



**ANALIZY
ONLINE**

ul. Hrubieszowska 6A
01-209 Warszawa
info@analizy.pl
tel./fax: (22) 431 82 93
NIP: 113-22-71-535
REGON: 016419531
KRS: 0000360084
Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy

ANALIZY ONLINE S.A.

**RAPORT KWARTALNY
za okres
od 01.04.2014 do 30.06.2014 rok**



1. DANE ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nazwa Spółki:	Analizy Online Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Hrubieszowska 6A, 01-209 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 431-82-93
Strona WWW:	www.analizyonline.pl
Data rejestracji:	2000-06-27
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000 360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

3. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd Emitenta

W okresie od 01 stycznia 2014 do 23 kwietnia 2014 Zarząd Emitenta był jednoosobowy i w jego skład wchodził:

Tomasz Publicewicz – Prezes Zarządu, powołany z dniem 1 stycznia 2011 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 7/2010 z dnia 28-12-2010 roku.

Zarząd został odwołany z dniem 23 kwietnia 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/04/2014 z dnia 23-04-2014 roku.



Od dnia 23 kwietnia 2014 Zarząd Emitenta jest trzy osobowy i jego skład jest następujący:

Michał Duniec – Prezes Zarządu (powołany z dniem 23 kwietnia 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/04/2014 z dnia 23-04-2014 roku)

Krzysztof Rogaliński – Wiceprezes Zarządu (oddelegowany z dniem 23 kwietnia 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 04/04/2014 z dnia 23-04-2014 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu na okres trzech miesięcy)

Przemysław Szalbierz – Wiceprezes Zarządu (powołany z dniem 23 kwietnia 2014 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/04/2014 z dnia 23-04-2014 roku)

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych na okres wspólnej kadencji pięciu lat.

W okresie od 01 stycznia 2014 do 23 kwietnia 2014 członkami Rady Nadzorczej Emitenta byli:

Krzysztof Lutostański – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Frankowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marcin Broda – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Górski – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Odkata – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej oraz powołało nową Radę Nadzorczą Emitenta. Aktualnymi członkami Rady Nadzorczej są:

Krzysztof Rogaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tymon Kokot – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marek Bednarski – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Kokornacki – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Żerko – Członek Rady Nadzorczej



4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 213 509,71	1 237 671,86	2 921 547,81	2 670 845,22
Zysk/strata ze sprzedaży	284 476,80	297 107,85	846 600,05	753 720,68
Zysk/strata z działalności operacyjnej	254 557,47	298 563,98	866 923,20	732 922,49
Zysk/strata brutto	261 811,13	308 479,21	882 369,45	766 009,32
Zysk/strata netto	213 196,13	250 010,21	703 423,45	615 941,32
Amortyzacja	9 583,04	22 243,75	19 073,27	37 056,94

Bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.06.2014	30.06.2013
Należności długoterminowe	46 319,78	47 304,96
Należności krótkoterminowe	368 518,62	357 798,62
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	885 984,70	1 075 445,97
Kapitał własny	1 322 182,31	2 785 948,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	203 769,49	331 549,89

Wybrane wskaźniki finansowe *

wskaźnik	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
Wskaźnik rentowności sprzedaży	23,44%	24,01%	28,98%	28,22%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	20,98%	24,12%	29,67%	27,44%
Wskaźnik rentowności netto	17,57%	20,20%	24,08%	23,06%
Wskaźnik ogólnej płynności	7,6	4,7	7,6	4,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	12,49%	10,27%	12,49%	10,27%

* 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. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

5.1 BILANS (NARASTAJĄCO)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.06.2014	30.06.2013
A. Aktywa trwałe	75 493,31	1 677 912,00
I. Wartości niematerialne i prawne	2 400,00	16 075,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 400,00	16 075,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 965,53	50 805,98
1. Środki trwałe	15 965,53	50 805,98
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	8 150,60	18 963,16
d) środki transportu	7 814,93	29 115,57
e) inne środki trwałe	0,00	2 727,25
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	46 319,78	47 304,96
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	46 319,78	47 304,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 551 533,60
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 551 533,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 551 533,60
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	1 551 533,60
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 808,00	12 191,87
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 808,00	10 808,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 383,87
B. Aktywa obrotowe	1 555 952,49	1 549 031,02
I. Zapasy	0,00	81 955,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	80 455,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	1 500,00
II. Należności krótkoterminowe	368 518,62	357 798,62
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00



2. Należności od pozostałych jednostek	368 518,62	357 798,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	368 473,57	354 355,74
- do 12 miesięcy	368 473,57	354 355,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubezpiec. Spot.	0,00	9,20
c) inne	45,05	3 433,68
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	886 310,34	1 075 771,61
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	886 310,34	1 075 771,61
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	325,64	325,64
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	325,64	325,64
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	885 984,70	1 075 445,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 254,46	4 269,62
- inne środki pieniężne	40 201,27	802 258,76
- inne aktywa pieniężne	842 528,97	268 917,59
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 123,53	33 505,79
Aktywa razem	1 631 445,80	3 226 943,02

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	30.06.2014	30.06.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	1 322 182,31	2 785 948,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	119 783,20	132 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	486 758,86	2 038 007,38
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 216,80	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	703 423,45	615 941,32
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość uj.)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	309 263,49	440 994,32
I. Rezerwy na zobowiązania	105 494,00	109 444,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	31 760,43
- długoterminowa	0,00	31 760,43
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	105 494,00	77 684,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	105 494,00	77 684,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	203 769,49	331 549,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	1 075,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

ZWIĘKSZAMY WARTOŚĆ INFORMACJI



- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	1 075,87
2. Wobec pozostałych jednostek	203 769,49	330 474,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 940,00	99 996,25
- do 12 miesięcy	32 557,54	85 152,88
- powyżej 12 miesięcy	382,46	14 843,37
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	170 829,49	228 617,17
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 860,60
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	1 631 445,80	3 226 943,02



5.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 213 509,71	1 237 671,86	2 921 547,81	2 670 845,22
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 213 509,71	1 237 671,86	2 921 547,81	2 670 845,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	929 032,91	940 564,01	2 074 947,76	1 917 124,54
I. Amortyzacja	9 583,04	22 243,75	19 073,27	37 056,94
II. Zużycie materiałów i energii	14 061,63	35 193,05	29 256,62	73 605,80
III. Usługi obce	205 944,32	220 593,69	611 323,50	570 562,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 218,80	7 004,93	5 594,51	10 172,82
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	568 779,13	549 292,56	1 163 022,92	1 025 038,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	117 361,91	100 064,46	222 534,86	190 014,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 084,08	6 171,57	24 142,08	10 674,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	284 476,80	297 107,85	846 600,05	753 720,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,15	1,46	76 746,65	3,36
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,15	1,46	76 746,65	3,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	29 920,48	-1 454,67	56 423,50	20 801,55
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	29 920,48	-1 454,67	56 423,50	20 801,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	254 557,47	298 563,98	866 923,20	732 922,49
G. Przychody finansowe	7 443,23	10 033,27	15 883,25	33 204,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	7 443,23	10 033,27	15 883,25	33 204,92
- od lokat bankowych	7 443,23	10 033,27	15 883,25	33 204,92
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	189,57	118,04	437,00	118,09
I. Odsetki, w tym:	109,83	118,04	312,91	118,09
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	79,74	0,00	124,09	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	261 811,13	308 479,21	882 369,45	766 009,32
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	261 811,13	308 479,21	882 369,45	766 009,32
L. Podatek dochodowy	48 615,00	58 469,00	178 946,00	150 068,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	213 196,13	250 010,21	703 423,45	615 941,32



5.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	1 816 590,86	3 188 164,58
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	1 816 590,86	3 188 164,58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	119 783,20	132 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	119 783,20	132 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	498 690,58	2 033 579,32
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 216,80	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 022 585,26
- umorzenia akcji własnych	0,00	0,00
- z podziału zysku 2012	0,00	1 022 585,26
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	12 216,80	1 018 157,20
- pokrycia straty	0,00	1 018 157,20
- utworzenie kapitału rezerwowego	12 216,80	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	486 473,78	2 038 007,38
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	12 216,80	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	12 216,80	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycie akcji własnych	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	12 216,80	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 198 117,08	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 198 117,08	0,00

ZWIĘKSZAMY WARTOŚĆ INFORMACJI



- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 198 117,08	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- na kapitał zapasowy	576,08	0,00
- wypłata dywidendy	1 197 541,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	703 423,45	615 883,32
a) zysk netto	703 423,45	615 883,32
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu [BZ]	1 322 182,31	2 785 890,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 322 182,31	2 785 890,70



5.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	229 430,00	325 119,44	569 760,33	608 307,60
I. Zysk (strata) netto	213 196,13	250 010,21	703 423,45	615 941,32
II. Korekty razem	16 233,87	75 109,23	-133 663,12	-7 633,72
1. Amortyzacja	9 583,04	22 243,75	19 073,27	37 056,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-18 819,54	-1 455,00	28 749,53	20 800,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	96 495,60	0,00
7. Zmiana stanu należności	114 515,38	-4 118,67	-80 373,69	-189 869,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 619,96	55 733,42	-42 436,49	144 039,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 929,90	836,26	-157 644,43	-19 601,82
10. Inne korekty	9 504,85	1 869,47	2 473,09	-58,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-8 440,02	-12 875,01	-3 710,47	-11 040,13
I. Wpływy	-8 440,02	-23 171,65	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	-8 440,02	-23 171,65	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	-8 440,02	-23 171,65	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	-8 440,02	-23 171,65	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-10 296,64	3 710,47	11 040,13
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-10 296,64	3 710,47	11 040,13
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 197 744,08	-1 212 467,20	-1 197 853,91	-2 569 690,80
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 197 744,08	1 212 467,20	1 197 853,91	2 569 690,80
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	194 310,00	0,00	1 551 533,60
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 197 541,00	1 018 157,20	1 197 541,00	1 018 157,20
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	203,08	0,00	312,91	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem [A.III±B.III±C.III]	-976 754,10	-900 222,77	-631 804,05	-1 972 423,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 862 645,55	1 975 668,74	1 517 788,75	3 047 869,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu [F±D], w tym	885 891,45	1 075 445,97	885 984,70	1 075 445,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

6.1 Zmiany w zasadach rachunkowości

W styczniu 2014 roku zmieniono politykę rachunkowości.

6.2 Wycena i prezentacja aktywów i pasywów spółki oraz ustalanie wyniku finansowego

6.2.1 Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków przeznaczonych na nabycie składnika aktywów oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania.

Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 4 lat. Jeżeli jednak przewiduje się, że dany składnik będzie wykorzystywany przez istotnie inny okres (dłuższy niż rok), wówczas Zarząd określa indywidualną stawkę amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 3500 zł, amortyzuje się jednorazowo.

6.2.2 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 3500 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. Posiadane przez spółkę grunty nie podlegają amortyzacji.

6.2.3 Instrumenty finansowe

W dniu nabycia spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja ta przeprowadzona jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

Pożyczki

Pożyczki to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, wówczas zalicza się je do inwestycji.

6.2.4 Umowy leasingu

Spółka wykorzystuje aktywa trwałe na mocy umów leasingu lub umów najmu. Jeżeli w wyniku zawartych umów na spółkę przechodzą zasadniczo wszystkie korzyści oraz ponosi ona ryzyko związane z użytkowaniem danych aktywów, umowy te są uznawane za leasing finansowy. Środki trwałe używane w ramach umowy leasingu finansowego są ujmowane w bilansie według niższej z dwóch wartości:



wartości godziwej leasingowanych aktywów oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłata leasingowa dzielona jest na kwotę główną zobowiązania (kapitał) i odsetki. W wyniku przeprowadzonego podziału zachowana jest stała stopa w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Kwota główna zobowiązania z tytułu umowy leasingu finansowego jest dzielona na zobowiązanie długo- i krótkoterminowe. Koszty odsetek z tytułu umowy leasingowej są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy. Aktywa trwałe wykorzystywane w ramach umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użyteczności aktywa oraz okres trwania umowy. Przy czym definiując okres trwania umowy uwzględnia się wszelkie jej przedłużenia, jeśli mogą one wystąpić. Jeżeli na mocy zawartych umów większość korzyści i ryzyk związanych z danym środkiem trwałym spoczywa na leasingodawcy, stanowią one umowy leasingu operacyjnego. Opłaty dokonywane w ramach takich umów ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

6.2.5 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 zmienia 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.

6.2.6 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.

6.2.7 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 powyżej 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa trwałe. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa obrotowe.



6.2.8 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.

6.2.9 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.

Wyплата 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.

6.2.10 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.

6.2.11 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

6.2.12 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 nie podlegających 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.

6.2.13 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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w formie premii są ujmowane w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń. Świadczenia te ujmuje się w sprawozdaniu finansowym jeżeli:

- istnieje formalny program, a kwoty do zapłaceniu można ustalić w sposób wiarygodny lub,
- na podstawie stosowanych uprzednio praktyk pracownicy mają prawo oczekiwać wypłaty premii, a kwoty do zapłaceniu można ustalić w sposób wiarygodny.

Zobowiązania z tytułu premii 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.

6.2.14 Usługi obce

Usługi obce obejmują kwoty pozostające w związku ze świadczeniem usług na rzecz spółki przez podmioty zewnętrzne.

6.2.15 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.

6.2.16 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.

6.2.17 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.

6.2.18 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.

6.2.19 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.

6.2.20 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.

6.2.21 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. 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.



7. KOMENTARZ ZARZĄDU ANALIZY ONLINE S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

7.1 Realizacja strategii Spółki

Platformy produktowe dla klientów instytucjonalnych

W drugim kwartale 2014 roku zawarte zostały 3 nowe kontrakty w ramach których nasi partnerzy uzyskali dostęp do platform produktowych, dedykowanych klientom instytucjonalnym. W okresie tym został wprowadzony nowy produkt „Baza Produktów Strukturyzowanych” zawierający dane o ponad 2600 produktach strukturyzowanych. Narzędzie to umożliwia zapoznanie się z informacjami o produktach strukturyzowanych, datami subskrypcji, trwania inwestycji oraz datami obserwacji, wynikami, opisami produktów, opłatami, dokumentami. Baza udostępnia także zaawansowane funkcje wyszukiwania i filtrowania produktów po wielu kryteriach, dzięki czemu istnieje możliwość dowolnego grupowania, sortowania i porównywania produktów między sobą. Interesujące dane mogą być eksportowane do plików xls w celu dalszej analizy.

Rozwój biznesu poza Polską

W drugim kwartale kontynuowaliśmy strategię rozwoju biznesu w Czechach. Publikowaliśmy cykliczne raporty analityczne w języku czeskim, kierowane do mediów oraz instytucji działających na tym rynku. W pierwszy półroczu nie uzyskaliśmy przychodu z tytułu tej działalności, zgodnie z przyjętymi wcześniej założeniami.

Serwis Analizy.pl

Drugi kwartał 2014 roku przyniósł kolejny wzrost statystyk serwisu Analizy.pl, poświęconego produktom inwestycyjnym oraz ofercie instytucji wspólnego inwestowania. Dynamika wzrostów powoli ulega osłabieniu, dlatego też zostały rozpoczęte prace mające na celu odświeżenie serwisu, poprawę jego istniejących funkcjonalności oraz dodanie nowych funkcjonalności, co powinno podtrzymać dynamikę wzrostu w kolejnych kwartałach.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna II kw. 2014	średnia miesięczna II kw. 2013	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	78 631	56 202	40%
Łączna liczba odsłon	826 190	625 582	32%

7.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na początku 2014 roku zmieniona została klasyfikacja przychodów. W związku z tym, w stosunku do poprzednich sprawozdań, zmieniły się wartości przychodów w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży, konferencje i szkolenia oraz pozostałe.

Największe wzrosty (+58,2%) zostały odnotowane w segmencie pozostałe przychody. Wyższe wpływy uzyskaliśmy z prezentacji bannerów i innych form reklamowych, z realizacji mailingu, publikacji artykułów sponsorowanych oraz od partnerów merytorycznych serwisu.



Wzrost o 5,8% nastąpił także w naszej podstawowej linii produktów, czyli serwisach i dostawie danych, charakteryzującej się największą regularnością przychodu. Wyższa sprzedaż została osiągnięta z odpłatnego dostępu do serwisów, dedykowanych klientom instytucjonalnym. Zarząd będzie podejmował kolejne działania, których wynikiem będzie większy wzrost przychodów w tym segmencie.

W dwóch pozostałych segmentach zostały odnotowane spadki przychodów w stosunku do drugiego kwartału 2013 roku. W segmencie narzędzi wsparcia sprzedaży prowadzone są już odpowiednie działania mające przynieść wzrost przychodów w przyszłych okresach.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	2 kw 2014	2 kw 2013	zmiana rdr	1-2 kw 2014	1-2 kw 2013	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	821 698	776 422	5,8%	1 721 189	1 673 393	2,9%
narzędzia wsparcia sprzedaży	244 377	305 507	-20,0%	470 080	505 492	-7,0%
konferencje i szkolenia	8 500	67 900	-87,5%	85 600	109 900	-22,1%
pozostałe	138 935	87 843	58,2%	644 679	382 060	68,7%
Razem	1 213 510	1 237 672	-2,0%	2 921 548	2 670 845	9,4%

7.3 Wyniki spółki Analizy Online S.A.

W drugim kwartale 2014 roku odnotowaliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie 1 213,5 tys. zł. Stanowi to spadek o -1,95% w stosunku do drugiego kwartału 2013 roku. W okresie tym koszty operacyjne wyniosły 929 tys. zł i były niższe o -1,17% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Łączne przychody w pierwszej połowie bieżącego roku wyniosły 2 921,5 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 9,39%. Jednocześnie w pierwszym półroczu wzrosły koszty operacyjne o 8,23% w stosunku do pierwszego półrocza 2013 roku.

Zysk operacyjny po pierwszym półroczu wyniósł 866,9 tys. zł (+15,19%), co stanowi najlepszy wynik w historii Spółki.

W drugim półroczu 2014 roku Zarząd Spółki zamierza zintensyfikować działania sprzedażowe co pozwoli osiągnąć dodatnią dynamikę przychodów i zysków, jednocześnie kontrolując koszty operacyjne.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Analizy Online S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9. STRUKTURA AKCJONARIATU

Akcjonariusze posiadający udział w kapitale wyższy niż 5%, wg stanu na dzień przygotowania sprawozdania do publikacji:

(akcjonariusze posiadający udział w kapitale wyższy niż 5%)



akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Tomasz Publicewicz	518 900	43,32%	518 900	43,32%
"WIPOL" Sp. z o.o.	258 333	21,57%	258 333	21,57%
Grzegorz Raupuk	207 367	17,31%	207 367	17,31%
Marek Bednarski	81 192	6,78%	81 192	6,78%

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień publikacji raportu, czyli na 8 sierpnia 2014 roku Spółka zatrudnia 28 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego kwartalnego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Analizy Online S.A.

Zarząd Analizy Online S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Analizy Online S.A., oraz jej wynik finansowy.