

Skonsolidowany raport kwartalny Analizy Online S.A.

za okres
od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku

1. Dane organizacyjne Emitenta

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

2. Kapitał zakładowy

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

- akcje serii A w ilości 1 098 013 (jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta) sztuk
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) sztuk

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

3. Organy Emitenta

Zarząd Emitenta

Michał Duniec – Prezes Zarządu (powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

Przemysław Szalbierz – Wiceprezes Zarządu (powołany z dniem 23 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/04/2019 z dnia 17-04-2019 roku)

Grzegorz Raupuk – Członek Zarządu (powołany z dniem 1 sierpnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/07/2019 z dnia 22-07-2019 roku)

Rada Nadzorcza

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

- Pan Krzysztof Rogaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Goss – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Tymon Kokot – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bolesław Samodulski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Przemysław Żelazko - Członek Rady Nadzorczej.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

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

wybrane dane finansowe (w zł)	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 040 153,20	1 576 778,11
Koszty działalności operacyjnej	1 911 666,59	1 879 102,51
Zysk/strata ze sprzedaży	128 486,61	-302 324,40
Zysk/strata z działalności operacyjnej	128 611,61	-302 788,69
Zysk/strata brutto	133 055,12	-307 675,68
Zysk/strata netto	90 205,12	-264 529,68
Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
Podatek dochodowy	42 850,00	-43 146,00

Skonsolidowany bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.03.2021	31.03.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	808 201,40	803 772,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	881 611,04	1 226 328,98
Kapitał własny	4 029 813,34	3 746 826,51
Zobowiązania długoterminowe	292 817,03	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	405 327,01	230 460,16

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	6,30%	
Wskaźnik rentowności operacyjnej	6,30%	
Wskaźnik rentowności netto	4,42%	
Wskaźnik ogólnej płynności	8,3	9,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	13,17%	5,32%

* 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)	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 813 991,75	1 502 759,94
Koszty działalności operacyjnej	1 694 375,14	1 770 390,52
Zysk/strata ze sprzedaży	119 616,61	-267 630,58
Zysk/strata z działalności operacyjnej	119 766,61	-268 094,87
Zysk/strata brutto	124 207,90	-261 499,51
Zysk/strata netto	81 357,90	-218 353,51
Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
Podatek dochodowy	42 850,00	-43 146,00

Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.03.2021	31.03.2020
Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
Należności krótkoterminowe	587 542,92	717 471,84
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	740 966,53	948 028,71
Kapitał własny	6 358 665,19	5 880 566,46
Zobowiązania długoterminowe	292 817,03	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	367 246,86	213 178,33

Wybrane wskaźniki finansowe *

Wskaźnik	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży	6,59%	
Wskaźnik rentowności operacyjnej	6,60%	
Wskaźnik rentowności netto	4,49%	
Wskaźnik ogólnej płynności	8,2	10,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	8,70%	3,31%

* 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	31.03.2021	31.03.2020
A. Aktywa trwałe	1 935 067,26	2 094 955,57
I. Wartości niematerialne i prawne	1 515 543,71	1 785 617,40
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 502 793,71	939 187,40
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 750,00	846 430,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	20 945,49
1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	20 945,49
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	257 325,68	87 652,81
1. Środki trwałe	257 325,68	87 652,81
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 804,85	24 478,95
b) urządzenia techniczne i maszyny	120 313,01	39 681,78
c) środki transportu	115 207,82	23 492,08
d) inne środki trwałe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 223,00	68 765,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 223,00	68 765,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 367 693,64	2 236 393,25
I. Zapasy	8 460,40	155 062,44
1. Zaliczki na dostawy i usługi	8 460,40	155 062,44
II. Należności krótkoterminowe	808 201,40	803 772,24
1. Należności od pozostałych jednostek	808 201,40	803 772,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	790 616,94	699 668,56
- do 12 miesięcy	778 466,94	687 518,56
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 764,00	103 233,43
c) inne	1 820,46	870,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 495 729,09	1 226 328,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 495 729,09	1 226 328,98
a) w pozostałych jednostkach	1 614 118,05	0,00
- inne papiery wartościowe	1 614 118,05	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	881 611,04	1 226 328,98
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	881 611,04	1 226 328,98
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 302,75	51 229,59
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	5 302 760,90	4 331 348,82

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.03.2021	31.03.2020
A. Kapitał własny	4 029 813,34	3 746 826,51
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	877 599,32	949 347,29
V. Zysk (strata) netto	90 205,12	-264 529,68
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 272 947,56	584 522,31
I. Rezerwy na zobowiązania	168 732,03	99 314,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 779,00	117,00
2. Pozostałe rezerwy	163 953,03	99 197,31
- krótkoterminowe	163 953,03	99 197,31
II. Zobowiązania długoterminowe	292 817,03	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	292 817,03	0,00
a) kredyty i pożyczki	219 705,17	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	405 327,01	230 460,16
1. Wobec pozostałych jednostek	405 327,01	230 460,16
a) kredyty i pożyczki	90 466,83	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	31 058,93	27 747,70
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	115 084,92	71 794,42
- do 12 miesięcy	115 084,92	71 794,42
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	168 644,77	130 883,18
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	71,56	34,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	406 071,49	254 747,84
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	406 071,49	254 747,84
- krótkoterminowe	406 071,49	254 747,84
Pasywa razem	5 302 760,90	4 331 348,82

6.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 040 153,20	1 576 778,11
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 040 153,20	1 576 778,11
B. Koszty działalności operacyjnej	1 911 666,59	1 879 102,51
I. Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
II. Zużycie materiałów i energii	26 370,19	41 175,34
III. Usługi obce	813 008,63	856 224,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 417,84	27 255,92
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	735 357,64	699 808,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	153 503,90	146 165,78
- emerytalne	63 710,72	65 573,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 499,68	4 851,44
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	128 486,61	-302 324,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	150,00	4 302,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	150,00	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	0,00	668,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	25,00	4 766,56
I. Inne koszty operacyjne	25,00	4 766,56
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	128 611,61	-302 788,69
G. Przychody finansowe	6 345,62	5 586,73
I. Odsetki, w tym:	2,22	3 305,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 343,40	0,00
III. Inne	0,00	2 281,12
H. Koszty finansowe	1 902,11	0,97
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,97
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Inne	1 902,11	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	133 055,12	-297 202,93
J. Odpis wartości firmy	0,00	10 472,75
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	10 472,75
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	133 055,12	-307 675,68
L. Podatek dochodowy	42 850,00	-43 146,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	90 205,12	-264 529,68

6.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 939 608,22	4 011 356,19
- 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	3 939 608,22	4 011 356,19
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	877 599,32	949 347,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	949 347,29	949 347,29
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	949 347,29	949 347,29
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	949 347,29	949 347,29
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	71 747,97	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	71 747,97	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	71 747,97	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	877 599,32	949 347,29
6. Wynik netto	90 205,12	-264 529,68
a) zysk netto	90 205,12	-264 529,68
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 029 813,34	3 746 826,51
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 029 813,34	3 746 826,51

6.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	325 068,19	71 293,91
I. Zysk (strata) netto	90 205,12	-264 529,68
II. Korekty razem	234 863,07	335 823,59
1. Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
2. Odpis wartości firmy	0,00	10 472,75
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 195,19	229,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 231,84	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	24 421,31	13 755,31
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-84 150,40
7. Zmiana stanu należności	-18 705,39	210 817,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 772,10	-35 896,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	98 447,19	116 975,09
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	325 068,19	71 293,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-248 008,56	-72 200,82
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	248 008,56	72 200,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148 008,56	72 200,82
2. Na aktywa finansowe, w tym:	100 000,00	0,00
a) w pozostałych jednostkach	100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-248 008,56	-72 200,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 111,85	-5 259,46
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
II. Wydatki	8 111,85	5 259,46
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 916,66	5 029,66
2. Odsetki	1 195,19	229,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 111,85	-5 259,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	68 947,78	-6 166,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	68 947,78	-6 166,37
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2,18	261,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	812 663,26	1 232 495,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	881 611,04	1 226 328,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 783,32	0,00

7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

7.1 Jednostkowy bilans

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020
A. Aktywa trwałe	4 583 053,94	4 321 996,76
I. Wartości niematerialne i prawne	1 515 543,71	1 785 617,40
1. Inne wartości niematerialne i prawne	1 502 793,71	939 187,40
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 750,00	846 430,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	257 325,68	87 652,81
1. Środki trwałe	257 325,68	87 652,81
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 804,85	24 478,95
b) urządzenia techniczne i maszyny	120 313,01	39 681,78
c) środki transportu	115 207,82	23 492,08
III. Należności długoterminowe	131 974,87	131 974,87
1. Od pozostałych jednostek	131 974,87	131 974,87
IV. Inwestycje długoterminowe	2 647 986,68	2 247 986,68
1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 647 986,68	2 247 986,68
a) w jednostkach powiązanych	2 647 986,68	2 247 986,68
- udziały lub akcje	2 647 986,68	2 247 986,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 223,00	68 765,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 223,00	68 765,00
B. Aktywa obrotowe	3 005 594,91	2 125 810,18
I. Zapasy	8 460,40	155 062,44
1. Zaliczki na poczet dostaw	8 460,40	155 062,44
II. Należności krótkoterminowe	587 542,92	717 471,84
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
2. Należności od pozostałych jednostek	587 542,92	717 471,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	570 494,13	613 903,83
- do 12 miesięcy	558 344,13	601 753,83
- powyżej 12 miesięcy	12 150,00	12 150,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 764,00	103 233,43
c) inne	1 284,79	334,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 355 084,58	1 202 891,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 355 084,58	1 202 891,72
a) w jednostkach powiązanych	0,00	254 863,01
- udzielone pożyczki	0,00	254 863,01
b) w jednostkach pozostałych	1 614 118,05	0,00
- inne papiery wartościowe	1 614 118,05	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	740 966,53	948 028,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	740 966,53	948 028,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 507,01	50 384,18
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	7 588 648,85	6 447 806,94

(jednostka obliczeniowa: PLN)

PASYWA	31.03.2021	31.03.2020
A. Kapitał własny	6 358 665,19	5 880 566,46
I. Kapitał podstawowy	119 783,20	119 783,20
II. Kapitał zapasowy	2 930 008,90	2 930 008,90
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	12 216,80	12 216,80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 215 298,39	3 036 911,07
VI. Zysk (strata) netto	81 357,90	-218 353,51
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 229 983,66	567 240,48
I. Rezerwy na zobowiązania	163 848,28	99 314,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 779,00	117,00
2. Pozostałe rezerwy	159 069,28	99 197,31
- krótkoterminowe	159 069,28	99 197,31
II. Zobowiązania długoterminowe	292 817,03	0,00
1. Wobec pozostałych jednostek	292 817,03	0,00
a) kredyty i pożyczki	219 705,17	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	73 111,86	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	367 246,86	213 178,33
1. Wobec pozostałych jednostek	367 246,86	213 178,33
a) kredyty i pożyczki	90 466,83	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	31 058,93	27 747,70
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	94 772,04	60 210,29
- do 12 miesięcy	94 772,04	60 210,29
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	150 949,06	125 192,74
e) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
f) inne	0,00	27,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	406 071,49	254 747,84
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	406 071,49	254 747,84
- krótkoterminowe	406 071,49	254 747,84
Pasywa razem	7 588 648,85	6 447 806,94

7.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (układ rodzajowy)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 813 991,75	1 502 759,94
- w tym od jednostek powiązanych	31 860,57	22 080,90
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 813 991,75	1 502 759,94
B. Koszty działalności operacyjnej	1 694 375,14	1 770 390,52
I. Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
II. Zużycie materiałów i energii	25 542,19	41 175,34
III. Usługi obce	738 251,10	799 273,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	118,50	10 757,50
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	633 891,29	670 007,43
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	132 563,67	140 705,13
- emerytalne	54 621,88	62 971,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 499,68	4 851,44
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	119 616,61	-267 630,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	150,00	4 302,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	150,00	3 634,12
II. Inne przychody operacyjne	0,00	668,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	4 766,56
I. Inne koszty operacyjne	0,00	4 766,56
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	119 766,61	-268 094,87
G. Przychody finansowe	6 343,40	6 596,31
I. Odsetki, w tym:	0,00	4 315,19
- od jednostek powiązanych	0,00	1 246,58
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 343,40	0,00
III. Inne	0,00	2 281,12
H. Koszty finansowe	1 902,11	0,95
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,95
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Inne	1 902,11	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	124 207,90	-261 499,51
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	124 207,90	-261 499,51
L. Podatek dochodowy	42 850,00	-43 146,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	81 357,90	-218 353,51

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 277 307,29	6 098 919,97
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	6 277 307,29	6 098 919,97
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	3 215 298,39	3 036 911,07
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 215 298,39	3 036 911,07
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	3 215 298,39	3 036 911,07
a) zmniejszenie (z tytułu)	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	3 215 298,39	3 036 911,07
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 215 298,39	3 036 911,07
6. Wynik netto	81 357,90	-218 353,51
a) zysk netto	81 357,90	-218 353,51
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 358 665,19	5 880 566,46
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 358 665,19	5 880 566,46

7.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	447 700,74	27 884,79
I. Zysk (strata) netto	81 357,90	-218 353,51
II. Korekty razem	366 342,84	246 238,30
1. Amortyzacja	159 508,71	103 620,56
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 195,19	229,80
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 231,84	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	19 537,56	13 755,31
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	-84 150,40
6. Zmiana stanu należności	107 179,05	86 785,09
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 175,89	11 225,40
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	98 330,06	114 772,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	447 700,74	27 884,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-248 008,56	-73 447,40
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II. Wydatki	248 008,56	73 447,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148 008,56	72 200,82
2. Na aktywa finansowe, w tym:	100 000,00	1 246,58
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 246,58
b) w pozostałych jednostkach	100 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-248 008,56	-73 447,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 111,85	-5 259,46
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
II. Wydatki	8 111,85	5 259,46
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 916,66	5 029,66
4. Odsetki	1 195,19	229,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 111,85	-5 259,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	191 580,33	-50 822,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	191 580,33	-50 822,07
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2,18	261,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	549 386,20	998 850,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	740 966,53	948 028,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 783,32	0,00

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

8.1 Zmiany w zasadach rachunkowości

W rozpatrywanym okresie nie wprowadzono zmian w polityce rachunkowości.

8.2 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu (polityka rachunkowości)

8.2.1 Podstawa prawna

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. Z 2018 r., poz. 398 z późn. zm.). W sprawach nie uregulowanych w ustawie Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Opisane zasady (politykę) rachunkowości, Spółka stosuje w sposób ciągły, w ramach zasady istotności.

8.2.2 Rok obrotowy oraz zakres obowiązków sprawozdawczych

Spółka przyjęła rok obrotowy jako 12 kolejno następujących po sobie miesięcy zakończonych 31 grudnia. W związku z tym, Spółka sporządza bilans na dzień 31 grudnia oraz rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończonych na dzień 31 grudnia. Rok podatkowy jest tożsamy z rokiem obrotowym. W ramach obowiązków sprawozdawczych Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, wprowadzenie do sprawozdania i dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie zarządu z działalności.

8.2.3 Grupa kapitałowa i sprawozdawczość skonsolidowana

Spółka stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Analizy Online S.A.

Jedyną spółką zależną w grupie jest KupFundusz S.A., będąca w 100% własnością Spółki.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

W związku z powyższym Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe grupy zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 676).

Konsolidacja danych finansowych grupy jest przeprowadzana metodą konsolidacji pełnej.

Rokiem obrotowym grupy jest rok kalendarzowy.

W ramach obowiązków sprawozdawczych grupy Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, skonsolidowany bilans, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do wyceny i prezentacji aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego grupy stosuje się zasady rachunkowości stosowane w Spółce, szczegółowo zaprezentowane w pkt. 8.2.4.

8.2.4 Wycena i prezentacja aktywów i pasywów Spółki oraz ustalanie wyniku finansowego

8.2.4.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 4 lat. Jeżeli jednak przewiduje się, że dany składnik będzie wykorzystywany przez istotnie inny okres (dłuższy niż rok), wówczas Zarząd określa indywidualną stawkę amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10 000 zł, amortyzuje się jednorazowo.

Wydatki ponoszone na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są w pozycji inne wartości niematerialne i prawne.

8.2.4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową. Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) – bez amortyzacji,
- budynki 40 lat lub skrócony do 10 lat,
- maszyny i urządzenia 10 lat,
- środki transportu 5 lat,
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 6 lat.

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Urządzenia zapasowe, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w działalności Spółki, lecz stanowią zabezpieczenie jej działalności operacyjnej są wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych. Okres ekonomicznego użytkowania jest ustalany oddzielnie od okresu użytkowania środka zabezpieczanego. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10 000 zł, amortyzuje się jednorazowo, są to tzw. nisko cenne środki trwałe. Przy zakupie nisko cennych środków trwałych każdorazowo należy je wprowadzić do ewidencji środków trwałych. W przypadku aktywa składającego się z kilku istotnych wartościowo części składowych, których okres ekonomicznej użyteczności jest różny Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od tych poszczególnych części w oparciu o ich indywidualne stawki amortyzacyjne. W przypadku posiadania przez Spółkę gruntów – nie podlegają one amortyzacji.

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych, do momentu przyjęcia do użytkowania, prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

8.2.4.3 Instrumenty finansowe

W dniu nabycia Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Pożyczki

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

8.2.4.4 Umowy leasingu

Spółka wykorzystuje aktywa trwałe na mocy umów leasingu lub umów najmu. Jeżeli w wyniku zawartych umów na Spółkę przechodzą zasadniczo wszystkie korzyści oraz ponosi ona ryzyko związane z użytkowaniem danych aktywów, umowy te są uznawane za leasing finansowy. Środki trwałe używane w ramach umowy leasingu finansowego są ujmowane w bilansie według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej leasingowanych aktywów oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłata leasingowa dzielona jest na kwotę główną zobowiązania (kapitał) i odsetki. W wyniku przeprowadzonego podziału zachowana jest stała stopa w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania.

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

8.2.4.5 Zbycie, przegląd stawek amortyzacyjnych i utrata wartości aktywów trwałych

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

Na koniec każdego roku stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. Jeżeli w wyniku tej weryfikacji zmieni się szacunkowy okres ich użytkowania wówczas zmiana wprowadzana jest prospektywnie. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu aktywów trwałych pod kątem realizacji ich wartości bilansowej. Jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na to, że przyszłe korzyści ekonomiczne zrealizowane przez dany składnik aktywów trwałych będą niższe niż ich wartość bilansowa wówczas Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest w oparciu o środek wypracowujący korzyści ekonomiczne. Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości znajduje odzwierciedlenie w księgach bieżącego okresu i obciąża pozostałe koszty operacyjne, jeżeli dotyczy niefinansowych aktywów trwałych lub koszty finansowe, jeżeli dotyczy finansowych aktywów trwałych.

8.2.4.6 Zapasy

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

8.2.4.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że Spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności (min. 2 lata, należności przeterminowane powyżej 2 lat spisujemy w wysokości: 50% - do 6 miesięcy, 100% powyżej 6 miesięcy) oraz ocena możliwości odzyskania należności dokonywana przez Zarząd w odniesieniu do każdego klienta indywidualnie lub grup klientów. Wysokość odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością należności w księgach, a wartością spodziewanych przepływów pieniężnych. Kwotę odpisu aktualizującego prezentuje się jako pomniejszenie należności w bilansie oraz drugostronnie w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa obrotowe.

W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego oraz późniejszej spłaty należności, wpływ ewidencjonuje się jako pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

8.2.4.8 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do 3 miesięcy.

8.2.4.9 Kapitał podstawowy, kapitał rezerwowi i kapitał zapasowy

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji. Efekt podatkowy związany z takimi kosztami jest również wykazywany w kapitale podstawowym. Spółka tworzy wymagane prawem kapitały rezerwowe.

Kapitał zapasowy tworzony jest w wyniku decyzji akcjonariuszy.

Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym dywidenda zostaje zatwierdzona przez akcjonariuszy Spółki.

Spółka nie dokonuje odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, sporządzono odpowiednią, określoną przepisami dokumentację.

8.2.4.10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania pozostałe wykazuje się w kwocie wymaganej do zapłaty.

8.2.4.11 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

8.2.4.12 Podatek dochodowy odroczony i bieżący

Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony za bieżący okres. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem sytuacji, w których związany jest on bezpośrednio z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym. Wówczas efekt podatkowy takich transakcji prezentowany jest bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. W sprawach wątpliwych Spółka wykorzystuje dostępne orzecznictwo sądów administracyjnych, a także interpretacje Ministerstwa Finansów.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową. Jeżeli jednak podatek odroczony powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływa na wynik księgowy ani podstawę opodatkowania, wówczas podatek odroczony nie jest ewidencjonowany.

Podatek odroczony ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących do dnia bilansowego oraz które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas, gdy realizacja ich jest prawdopodobna. W szczególności, jeżeli przewiduje się, że w przyszłości Spółka osiągnie odpowiednie zyski do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego w arkuszu kalkulacyjnym. Podstawa opodatkowania różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z występowaniem przychodów przejściowo lub stale niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo lub stale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Zarząd cyklicznie dokonuje przeglądów rozliczeń podatkowych, przy wykorzystaniu specjalistów z tego zakresu.

8.2.4.13 Świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia

Wynagrodzenia obejmują kwoty należne lub wypłacone pracownikom, w związku ze świadczoną na rzecz Spółki pracą. Wynagrodzenie wypłacane po okresie zatrudnienia, takie jak ekwiwalent za urlop oraz odprawa z tytułu przepracowanego okresu (w przypadku zwolnienia pracownika z obowiązku świadczenia pracy), ujmowane są w miesiącu, w którym Spółka powzięła wiedzę o obowiązku wypłaty. Świadczenia z tytułu zakazu konkurencji ujmowane są przez okres powstrzymywania się pracownika od świadczenia pracy na rzecz podmiotów konkurencyjnych.

Programy premiowe i nagrody

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

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

Zobowiązania z tytułu premii i nagród mają charakter krótkoterminowy, tj. do 12 miesięcy i są prezentowane w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń. Ich wartość jest równa kwocie, która według szacunków Zarządu zostanie wypłacona.

Na koniec każdego kwartału jest zawiązywana rezerwa na Fundusz premiowy w kwocie stanowiącej 12,5% zysku netto za dany kwartał. Jest ona rozwiązywana wraz z wypłatą premii i nagród.

8.2.4.14 Usługi obce

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

8.2.4.15 Podatki i opłaty

Do podatków i opłat Spółka zalicza w szczególności opłaty związane z przynależnością do różnego typu organizacji, podatek od czynności cywilnoprawnych oraz niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług.

8.2.4.16 Rezerwy

Rezerwy są tworzone w sytuacji, gdy:

- Spółka ma obowiązek prawny,

- Spółka ma obowiązek zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- jest prawdopodobne, że w wyniku wypełnienia tego obowiązku nastąpi wypływ środków pieniężnych ze Spółki, oraz
- kwota może być wiarygodnie oszacowana.

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

Ze względu na celowość i istotność odstąpiono od tworzenia rezerwy na świadczenia i odprawy emerytalne.

8.2.4.17 Ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży usług po odjęciu podatku VAT, opustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym usługi były świadczone. W przypadku usług długoterminowych bierze się pod uwagę stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług, które mają być wykonane oraz prognozowany zysk osiągnięty na tej transakcji. Wpłaty otrzymane przed wykonaniem usługi ewidencjonuje się w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe. Następnie rozlicza się je w rachunku zysków i strat biorąc pod uwagę stopień zaawansowania konkretnej transakcji. Spółka ujmuje w przychodach kwoty wynikające ze zrealizowanych usług, które na dzień bilansowy nie zostały potwierdzone fakturą.

8.2.4.18 Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Do pozycji pozostałe koszty i przychody operacyjne Spółka zalicza koszty i przychody, związane z działalnością operacyjną, które nie mogą zostać zaklasyfikowane do innych pozycji. W szczególności w pozycji tej będą ujmowane odpisy (oraz ich ewentualne odwrócenie) z tytułu trwałej utraty niefinansowych aktywów trwałych oraz odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych.

8.2.4.19 Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu z uwzględnieniem zaangażowanej kwoty kapitału oraz efektywnej stopy procentowej przez okres zapadalności, pod warunkiem, że istnieje pewność, że Spółka zrealizuje przychód.

8.2.4.20 Przychody z tytułu dywidend oraz opłat licencyjnych

Przychody z tytułu dywidend oraz opłat licencyjnych są ujmowane w miesiącu, w którym ustalone zostanie prawo Spółki do otrzymania płatności.

8.2.4.21 Waluty obce

Walutą funkcjonalną Spółki jest PLN. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż funkcjonalna wykazuje się po kursie faktycznie zastosowanym. Jeżeli kurs faktycznie zastosowany nie może zostać ustalony wówczas Spółka stosuje kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji. W wyniku przeliczenia aktywów i pasywów monetarnych, wyrażonych w walutach obcych oraz zapłaty należności i zobowiązań powstają różnice kursowe. Dodatnie różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych zaś ujemne różnice prezentowane są w kosztach finansowych.

8.2.5 Ryzyko działalności gospodarczej

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

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko utraty płynności

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

8.2.6 Księgi rachunkowe

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

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

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są poza siedzibą jednostki, przez spółkę TMF Poland Sp. z o.o. Miejsmem przechowywania dokumentów jest miejsce prowadzenia działalności przez spółkę TMF Poland Sp. z o.o., ul. Uniwersytecka 20, 40-007 Katowice.

Otwarcia ksiąg rachunkowych dokonuje się na:

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

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

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

Księgi rachunkowe zamyka się na:

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

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

Księgi rachunkowe obejmują:

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

8.2.7 Zakładowy plan kont

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

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

W związku z powyższym ustala się obowiązek corocznej, w terminie do końca pierwszego kwartału po zakończeniu każdego roku obrotowego, weryfikacji zgodności załącznika nr 1 z faktycznie używanym zakładowym planem kont według stanu na

koniec zakończonego roku obrotowego oraz, w przypadku stwierdzenia takiej konieczności, jego formalnej aktualizacji w formie aneksu do niniejszego dokumentu zatwierdzonego uchwałą zarządu. Tym samym wprowadzone w trakcie roku modyfikacje zakładowego planu kont nie będzie uważać się za zmiany niniejszego dokumentu wymagające oddzielnej uchwały zarządu jednostki.

8.2.8 Wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe

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

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

8.2.9 Opis systemu przetwarzania danych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Komputerowe wydruki danych charakteryzują się następującymi cechami:

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

System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

8.2.10 Zasady ochrony danych i ich zbiorów

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

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

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

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

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

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

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

Wszelkie wykasowane dane można odtworzyć z archiwalnych kopii zapasowych.

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

Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło.

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

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

9.1 Realizacja strategii

Rozwój platformy kupfundusz.pl

W I kwartale na platformie prowadzone były prace developerskie związane z wprowadzeniem funduszy zagranicznych, poprawą stabilności platformy, wprowadzaniem drugiego sposobu weryfikacji klientów. Realizowano także prace przygotowawcze do migracji platformy na nowe środowisko serwerowe. W lutym 2021 w ofercie pojawiły się pierwsze fundusze luksemburskie zarządzane przez Schroders (18 nowych jednostek), a także dwie nowe jednostki z oferty TFI obecnych już na platformie. Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku na platformie oferowanych było 307 jednostek z oferty 17 towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W minionym kwartale, pozyskaliśmy prawie 1000 nowych użytkowników, którzy posiadają dostęp do strefy treningowej. W proporcjonalny sposób zwiększyła się również liczba aktywnych inwestorów. Na koniec marca 2021 roku aktywa zgromadzone na platformie wyniosły 79,4 mln zł [poprzednio na koniec grudnia: 49,8 mln], zaś konto posiadało łącznie blisko 4 700 użytkowników [+25,3%, poprzednio: 3 750].

Statystyki serwisu Analizy.pl

W stosunku do poprzedniego kwartału odnotowaliśmy zarówno wzrost liczby unikalnych użytkowników o 34,0% jak i łącznej liczby odsłon o 27,0%. Natomiast w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku odnotowaliśmy spadek o -3,9%. Spadła także liczba odsłon w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku o -19,9%. Przyczyną był jednak przede wszystkim efekt „wysokiej bazy” – w pierwszym kwartale 2020 roku odnotowaliśmy duży wzrost zainteresowania, w związku z wpływem pandemii koronawirusa na rynki finansowe, a co za tym idzie na wyniki funduszy inwestycyjnych.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna I kw. 2021	średnia miesięczna IV kw. 2020	zmiana kdk	średnia miesięczna I kw. 2020	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	165 184	123 279	34,0%	171 972	-3,9%
Łączna liczba odsłon	1 542 990	1 214 926	27,0%	1 926 000	-19,9%

#2 Forum Inwestycji Osobistych

W połowie marca 2021 roku odbyło się drugie Forum Inwestycji Osobistych - bezpłatna konferencja live & online, w której wzięło udział ponad 1600 inwestorów. Motywem przewodnim drugiej wirtualnej konferencji było „oswajanie ryzyka”, które wraz ze spadkiem stóp procentowych do rekordowo niskich poziomów, stało się nieodłącznym elementem wielu strategii inwestycyjnych. Uczestnicy brali udział w nieprzerwanym 6-godzinnym cyklu debat i prelekcji, z udziałem 20 ekspertów z kraju i zagranicy. Kolejna edycja planowana jest na jesieni 2021 roku.

Dobre Praktyki Informacyjne

W I kwartale kontynuowaliśmy projekt „Dobrych Praktyk Informacyjnych”, który ma na celu zwiększenie transparentności oferowanych w Polsce funduszy inwestycyjnych. Dobre Praktyki Informacyjne to wspólne przedsięwzięcie Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online, któremu patronują Giełda Papierów Wartościowych oraz PFR Portal PPK. Inicjatywą samoregulacji objęte są Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które w swojej ofercie posiadają

fundusze inwestycyjne otwarte (FIO) i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte (SFIO), a także wszystkie podmioty zarządzające Pracowniczymi Planami Kapitałowymi (PPK). Po pierwszym kwartale od wdrożenia 276 funduszy inwestycyjnych działających w Polsce spełnia pełen zestaw 5 Dobrych Praktyk Informacyjnych, zaś 477 funduszy poprawiło ocenę (spełnia więcej kryteriów). Wypełnione zostało blisko 70% z możliwych do spełnienia 3455 Praktyk.

Współpraca B2B z klientami instytucjonalnymi

W pierwszym kwartale 2021 roku podpisaliśmy trzy nowe umowy w obszarze dostawy danych, zaś dwie uległy modyfikacji. Została także podpisana nowa umowa w zakresie pełnego outsourcingu dla produkcji kart funduszy.

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

W naszej podstawowej i największej linii produktów, która stanowi ponad 55% wszystkich przychodów w Grupie Kapitałowej Analiz Online, czyli serwisach i dostawach danych, odnotowaliśmy wyraźny wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2021 roku [+7,7%]

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	1 kw 2021	1 kw 2020	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	1 130 399	1 049 780	7,7%
narzędzia wsparcia sprzedaży	413 323	235 327	75,6%
dystrybucja jednostek funduszy (KupFundusz.pl)	258 022	96 099	168,5%
pozostałe	238 409	195 572	21,9%
Razem	2 040 153	1 576 778	29,4%

Wzrost [+75,6%] nastąpił w segmencie narzędzia wsparcia sprzedaży. Dobry wynik segmentu zawdzięczamy realizacji nowych kontraktów na dostawy kart funduszy, dokumentów KID i KIID a także opracowaniom wsparcia sprzedaży dla instytucji zagranicznych, które ofertują fundusze w Polsce.

W segmencie dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych poprzez spółkę KupFundusz S.A. odnotowaliśmy silny wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2021 roku o +169%. Główną z przyczyn wzrostów, tak jak w poprzednich kwartałach, jest wyraźny wzrost aktywów zgromadzonych na platformie kupfundusz.pl. Warto zauważyć, że przychody KupFundusz S.A. stanowiły 12,6% wszystkich przychodów naszej Grupy.

Wzrost [21,9%] został odnotowany w segmencie pozostałe przychody, głównie dzięki sprzedaży reklam już w nowym serwisie analizy.pl oraz organizacji drugiej wirtualnej konferencji Forum Inwestycji Osobistych.

9.3 Wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta

W pierwszym kwartale 2021 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2 040,2 tys. zł. Stanowi to wzrost o +29,4% w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku.

W pierwszym kwartale 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne wyniosły 1 911,7 tys. zł i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o +1,8%.

W minionym kwartale Grupa Kapitałowa Analiz Online wypracowała zysk operacyjny w wysokości 128,6 tys. zł i zysk netto w wysokości 90,2 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 2021 roku wyniósł 325 tys. złotych. Część nadwyżek finansowych w kwocie 1,61 mln złotych ulokowana jest w jednostkach funduszy inwestycyjnych 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 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, Emitent posiadał 100% udziałów spółki KupFundusz S.A., o kapitale zakładowym 2 500 000 zł, na które składało się 2 500 000 sztuk akcji, dających 2 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu podmiotu.

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy. Na dzień 31 marca 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Emitenta, wg stanu na dzień 13 maja 2021 roku.

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

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

Na dzień publikacji raportu, czyli na 13 maja 2021 roku grupa kapitałowa Emitenta zatrudnia 30 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

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

Grupa Kapitałowa Analizy Online S.A. ma pełną zdolność operacyjną i biznesową, zarówno w obszarze przetwarzania i dostawy danych, jak również funkcjonowania serwisów informacyjnych. Bez zakłóceń realizowane są podstawowe usługi takie jak wytwarzanie dokumentów, raportów i analiz. Wynika to wprost z charakteru wykonywanej pracy oraz znaczącej

robotyzacji procesów, które mogą być realizowane na urządzeniach przenośnych poza siedzibą firmy. Platforma kupfundusz.pl w spółce zależnej KupFundusz S.A. działa bez zakłóceń. Zgodnie z planem realizowane są również prace rozwojowe w zakresie sposobu działania samej platformy oraz liczby dostępnych na niej funduszy.

Od strony finansowej Grupa Kapitałowa Analizy Online pozostaje w stabilnej kondycji. W I kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne.

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