



QuarticOn Spółka Akcyjna

# Raport kwartalny za I kwartał 2021 r.

# Spis treści

<b>1 Komentarz Zarządu</b> .....	<b>3</b>
<b>2 Wpływ pandemii COVID19 na biznes</b> .....	<b>5</b>
<b>3 Sprawy korporacyjne</b> .....	<b>5</b>
<b>4 Wyniki finansowe</b> .....	<b>6</b>
<b>5 Istotne wydarzenia w I kw. 2021 roku</b> .....	<b>8</b>
<b>5.1 Rynek w Polsce (66% sprzedaży kwartału)</b> .....	<b>8</b>
<b>5.2 Rynki zagraniczne (34% sprzedaży kwartału)</b> .....	<b>8</b>
<b>5.3 Komentarz rynkowy CEO</b> .....	<b>9</b>
<b>5.4 Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta</b> .....	<b>10</b>
<b>5.5 IT / produkty</b> .....	<b>11</b>
<b>5.6 Sprzedaż abonamentów i churn wartościowy</b> .....	<b>12</b>
<b>6 Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych</b> .....	<b>13</b>
<b>7 Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta</b> .....	<b>14</b>
<b>8 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta</b> .....	<b>14</b>
<b>9 Prognozy wyników finansowych</b> .....	<b>14</b>
<b>10 Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych</b> .....	<b>15</b>
<b>11 Skrócone sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>16</b>
<b>11.1 Wprowadzenie</b> .....	<b>16</b>
<b>11.2 Bilans</b> .....	<b>17</b>
<b>11.3 Rachunek zysków i strat</b> .....	<b>20</b>
<b>11.4 Rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	<b>21</b>
<b>11.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>23</b>
<b>11.6 Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2021 r.</b> .....	<b>24</b>
<b>11.7 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu</b> .....	<b>25</b>

# 1 Komentarz Zarządu

## Szanowni Państwo,

Pierwszy kwartał 2021 roku zakończył się **wzrostem sprzedaży** w porównaniu z IV kwartałem 2020 roku. W szczególności na uwagę zasługują fakt, że w przeszłości w pierwszym kwartale roku Spółka zawsze notowała wyraźny spadek sprzedaży w stosunku do czwartego kwartału (np. 2020/2019 - 3,4% czy 2019/2018 - 5,5%), więc wzrost sprzedaży w 2021 kwartał do kwartału o 1%, z dobrego poprzedniego kwartału, jest dla nas bardzo **pozytywną informacją**.

Jeszcze lepszą wiadomością jest liczba nowych abonentów zawartych przez Spółkę, które są aktualnie w trakcie wdrożenia u klientów. Ta masa „przyszłej sprzedaży” rośnie na tyle szybko, że konieczne było niewielkie zwiększenie zespołu wdrożeniowego i rozwojowego. Wierzymy, że trochę wyższe koszty dzisiaj, zaowocują **zwiększoną sprzedażą jutro**.

Te pozytywne trendy w sprzedaży to efekt wykorzystania stale rosnącego rynku. W tym miejscu warto jednak podkreślić jedną istotną kwestię – duża dynamika wzrostów sprzedaży w handlu kanale online (wystarczy spojrzeć na komunikaty handlowych spółek giełdowych), niestety nie przekłada się automatycznie na wprost proporcjonalny przyrost przychodów w naszej Spółce (stałe, w krótkim okresie ceny za usługi). Niemniej, cieszymy się, że nasze rozwiązania się sprawdzają – w samym 1 kwartale 2021 roku, nasza technologia oparta na sztucznej inteligencji wygenerowała dla naszych klientów **ponad 71% sprzedaży więcej**, niż w roku ubiegłym. Natomiast, to co ma wpływ na zwiększenie naszej skali sprzedaży, to liczba i wielkość nowych abonentów oraz wskaźnik churn. W niniejszym raporcie zamieściliśmy także dodatkowy komentarz CEO Spółki do obecnej sytuacji rynkowej i jej wpływu na nasz biznes.

Wynik za 1 kwartał 2021 na poziomie EBITDA jest o **107 tys. zł** lepszy niż w roku ubiegłym, ale niższy niż w poprzednim kwartale. Ta ostatnia zmiana, to efekt wyższych kosztów

wynagrodzeń (m.in. nowe osoby) oraz wyższych kosztów funkcjonowania w 2021 roku. Więcej o tym zagadnieniu znajdą Państwo na dalszych stronach raportu, jednak z obecnej perspektywy, część wzrostu kosztów możemy potraktować jako inwestycję w przyszłość, która w naszej ocenie, w najbliższych miesiącach może zwrócić się wyższymi przychodami.

Trudno racjonalnie prognozować jak potoczy się pandemia w najbliższych miesiącach, jednak można spodziewać się, że większość nowych kupujących którzy pojawili się w kanale online już tam zostanie. A to będzie napędzać rynek e-commerce. Pierwsze tygodnie II kwartału 2021 pokazują, że tempo i ilość zamówień nie spada (w samym procesie wdrożeniowym, na koniec kwietnia br., Spółka miała łącznie kontrakty o wartości 54 tys. zł miesięcznych przychodów), co pozwala optymistycznie spojrzeć na nadchodzące tygodnie.

**Zarząd QuarticOn S.A.**

---

**Paweł Wyborski**

Założyciel i Prezes Zarządu

---

**Michał Giergielewicz**

Członek Zarządu

## 2 Wpływ pandemii COVID19 na biznes

Kolejna faza pandemii Covid19 (tzw. „trzecia fala”) przyniosła w I kwartale 2021 dalsze ograniczenia w działalności biznesowej, zamrożenie wybranych gałęzi usług i zamknięcie części sklepów detalicznych. Niemniej wydaje się, że trochę nauczyliśmy się żyć z pandemią. Nie oznacza to jednak, że problemy zniknęły – z tego punktu widzenia, QuarticOn stoi przed dwoma nowymi wyzwaniami: sprostaniami rosnącej liczbie zamówień oraz optymalizacją kosztów, które stają się zbędne w obecnej i przyszłej sytuacji post-pandemicznej.

Ten drugi przypadek to np. kwestia wynajmowanej przez Spółkę powierzchni biurowej. Z przeprowadzonych rozmów z pracownikami wynika, że jest spora grupa (szczególnie z zespołu IT), dla której optymalne byłoby przyjęcie zasad pracy hybrydowej. Oznaczałoby to, że aktualnie posiadana powierzchnia nie będzie w pełni efektywnie wykorzystana. Spółka aktualnie poszukuje optymalnego rozwiązania tej kwestii.

## 3 Sprawy korporacyjne

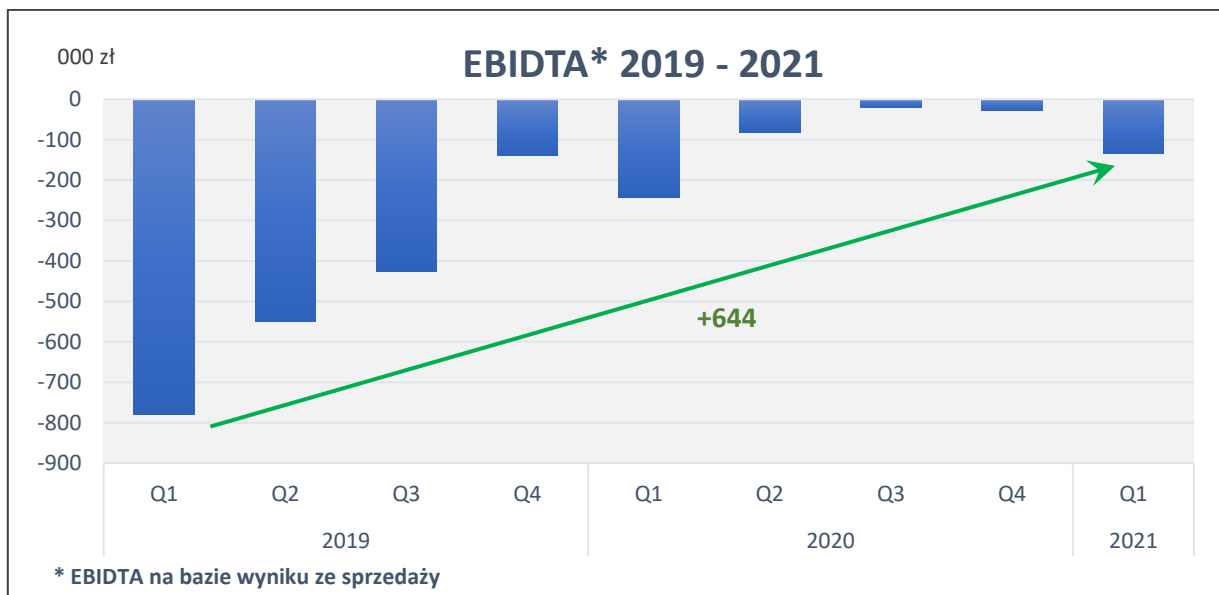
W dniu 5 maja 2021 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy QuarticOn S.A. Na wspomnianym walnym zgromadzeniu uchwalono jednogłośnie podniesienie kapitału w ramach kapitału docelowego o maksymalnie 250.000 sztuk akcji, z możliwością wyłączenia prawa poboru aktualnych akcjonariuszy. W ocenie Zarządu Spółki, jest to bardzo dobra informacja, która pozwala przyspieszyć pozyskanie finansowania na wsparcie rozwoju Spółki w najbliższym roku.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki: w dniu 19 kwietnia 2021 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Michała Markowskiego z funkcji członka rady nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2021 roku.



## 4 Wyniki finansowe

W odniesieniu do I kwartału 2020 roku, wyniki Spółki za I kwartał bieżącego roku uległy polepszeniu: przy właściwie tym samym poziomie sprzedaży, koszty operacyjne były niższe o 9%, co pozwoliło osiągnąć polepszenie EBITDA o 107 tys. zł. Niższe koszty to głównie spadek kosztów wynagrodzeń (55,6 tys. zł) i spadek kosztów marketingu (46,3 tys. zł). Poprawie o 230 tys. zł uległ także wynik netto.



W porównaniu do IV kwartału 2020 roku, wyniki są nieznacznie niższe. Tak jak wspomniano na wstępie raportu, Spółka historycznie notowała spadek przychodów w relacji I kwartał vs IV kwartał, jednak w roku bieżącym zanotowała wzrost (+1%). Osiągnięcie tego wyniku (oraz oczekiwane dalsze polepszenie sprzedaży) wiązało się z poniesieniem dodatkowych kosztów, głównie w obszarze wynagrodzeń (silna presja na zwiększenie wynagrodzeń w obszarze IT). Osobną kwestią są koszty utrzymania powierzchni biurowej, która aktualnie nie jest w pełni wykorzystywana przez Spółkę (duża część zespołu pracuje zdalnie). Spółka poszukuje optymalnego rozwiązania obecnej sytuacji. Warto podkreślić także dobrą współpracę z właścicielem powierzchni biurowej, co daje szansę na wypracowanie korzystnego dla wszystkich stron rozwiązania.

Niemniej, jeżeli od EBITDA za I kwartał 2021 odejmiemy wspomniane powyżej koszty wspierające rozwój i koszty mało wykorzystanej powierzchni biurowej (łącznie 80,2 tys. zł), to skorygowana EBITDA za ten okres wyniosłaby -55,1 tys. zł.

## Wybrane dane z rachunku zysków i strat za I kwartał 2021 roku

w tys. zł

Rachunek wyników	I kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021	I kw. 2021 / I kw. 2020	I kw. 2021 / IV kw. 2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 103,1	1 081,3	1 091,3	-11,8	10,0
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	-1 345,2	-1 110,1	-1 226,6	118,6	-116,5
<b>EBITDA* (na bazie wyniku ze sprzedaży)</b>	<b>-242,1</b>	<b>-28,9</b>	<b>-135,3</b>	<b>106,8</b>	<b>-106,4</b>
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	-984,4	-573,6	-730,7	253,7	-157,1
<b>Wynik netto</b>	<b>-1 022,9</b>	<b>-657,6</b>	<b>-793,3</b>	<b>229,5</b>	<b>-135,8</b>

\* EBITDA [ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization] = zysk/strata przed potrąceniem kosztów finansowych, odsetek, podatków i amortyzacji. W raportowaniu miesięcznym i kwartalnym Spółka wylicza EBITDA na bazie wyniku ze sprzedaży, natomiast dla rocznych danych finansowych na podstawie wyniku operacyjnego.

## Wybrane dane z bilansu i rachunku przepływów

w tys. zł

Bilans	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
Aktywa trwałe	6 557,0	7 329,6
w tym wartości niematerialne i prawne	6 541,7	7 304,3
Aktywa obrotowe	957,3	2 029,3
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	128,8	87,7
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 514,3</b>	<b>9 358,9</b>
Kapitał (fundusz) własny	2 297,9	5 174,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 216,5	4 184,4
w tym krótkoterminowe	2 868,3	2 053,7
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 514,3</b>	<b>9 358,9</b>

w tys. zł

Rachunek przepływów	Narastająco 2021	Narastająco 2020
Zysk (strata) netto	-793,3	-1 022,9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	298,0	199,1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54,5	71,4
Środki pieniężne na koniec okresu	128,8	87,7

## 5 Istotne wydarzenia w I kw. 2021 roku

### 5.1 Rynek w Polsce (66% sprzedaży kwartału)

Pierwszy kwartał 2021 to dalszy dynamiczny rozwój rynku e-commerce, co w QuarticOn przekłada się na duże zainteresowanie usługami ze strony nowych klientów. To był dobry czas dla sprzedaży online, co potwierdzają także obserwacje Zespołu Sprzedażowego – ciekawym przykładem może być miesiąc styczeń, który historycznie dla Spółki był miesiącem „odpoczynku” po końcu IV kwartału, a w tym roku był niezwykle pracowity dla Sprzedaży. Podobnie jak i kolejne miesiące. W omawianym kwartale, Spółka bowiem podpisała lub była w trakcie podpisywania 18 abonamentów łącznie o wartości 32 tys. zł miesięcznego przychodu (całkowita wartość kontraktów to 283,7 tys. zł). Duża liczba prowadzonych negocjacji sprzedażowych oraz konieczność zapewnienia wysokiej jakości usług obecnym klientom, spowodowała konieczność poszerzenia zespołu sprzedażowego o 1 osobę.

### 5.2 Rynki zagraniczne (34% sprzedaży kwartału)

Podobnie jak na rynku polskim, także sporo działo się w sprzedaży zagranicznej. Miniony kwartał upłynął pod znakiem przedłużania umów z kluczowymi klientami, przy jednoczesnym poszerzeniu zakresu usług (np. umowa z urbanstore.cz na obsługę czterech dodatkowych rynków zagranicznych – to jeden z największych czeskich sklepów z segmentu fashion). Spółka podpisała lub była w trakcie podpisywania nowych umów z dużymi klientami na wdrożenia całej gamy produktów – łącznie 11 abonamentów o wartości 24,5 tys. zł miesięcznego przychodu (całkowita wartość kontraktów to 155,8 tys. zł). Dobrym znakiem na przyszłość jest coraz większa rozpoznawalność oferowanych produktów na rynku, szczególnie naszej wyszukiwarki Smart Search.

### Kanał SaaS

W I kwartale 2021, sprzedaż na platformach e-commerce był na zbliżonym poziomie jak w IV kwartale 2020 roku (-2%). Jak już Spółka informowała we wcześniejszych raportach, ze względu na bardzo duże zapotrzebowanie rynkowe, kluczowe zasoby Spółki zostały przydzielone do kanału sprzedaży direct, stąd też sprzedaż przez platformy e-commerce ma ograniczone wsparcia rozwojowe



i marketingowe. Niemniej, pierwsi klienci zostali uruchomieni z usługą Marketing Automation na platformach Redcart i Shoptet. Spółka przygotowała plan dalszego rozwoju tego kanału sprzedaży, jednak skala jego realizacji będzie uzależniona od dostępności zasobów Spółki.

## 5.3 Komentarz rynkowy CEO

*Według szacunków IBM pandemia przyspieszyła o pięć lat tempo przechodzenia klientów z fizycznych zakupów np. w sieciach handlowych do strefy online. Rynek e-commerce będzie się również zmieniał. Jak potwierdza raport Izby Gospodarki Elektronicznej (<https://eizba.pl/e-commerce-co-nas-czeka-w-2021/>) najważniejszym trendem przyszłości będzie wykorzystanie sztucznej inteligencji i personalizacja oferty. Zatem przyszłość e-commerce oparta będzie na wykorzystaniu danych o kliencie, jego historii zachowań na stronie sklepu, poprzednich transakcjach i formach płatności oraz innych danych z sieci, w tym danych z mediów społecznościowych. Wielu specjalistów z branży podkreśla, iż efektem personalizacji oferty przy zastosowaniu sztucznej inteligencji będzie zwiększanie wartości transakcji i wyższe wskaźniki utrzymania klienta.*

*QuarticOn dostarcza tego typu narzędzia dla sklepów internetowych, które za pomocą sztucznej inteligencji automatyzują sprzedaż produktów i proces budowania zaangażowania klientów w proces zakupowy, zastępując obsługę sklepu. Tylko w I kwartale tego roku technologia QuarticOn wygenerowała dla naszych klientów ponad 308 mln zł przychodów. Nasza sztuczna inteligencja wykonała ponad 1 mld personalizowanych interakcji w czasie rzeczywistym z klientami sklepów, nie było by to w żaden sposób możliwe, gdyby sklep internetowy chciał taką pracę wykonać ręcznie.*

*Obserwujemy, że firmy, które do tej pory nie sprzedawały przez Internet starają się nadrobić dystans do konkurencji. Duża część projektów, które w standardowych warunkach rynkowych trwała by przez 3 lata, teraz jest zaplanowana na maksymalnie 6 miesięcy. W trakcie wdrożeń firmy przyjmują strategię wykorzystywania gotowych sprawdzonych rozwiązań min. z obszaru automatyzacji sprzedaży oraz budowania pozytywnych doświadczeń klientów. Jak wskazują eksperci PwC jednym z głównych ważnych aspektów dla firm, które już sprzedają lub zamierzają sprzedawać w kanale online jest omnichannel, czyli zapewnienie spójności pomiędzy różnymi kanałami sprzedaży oraz customer experience - budowanie pozytywnych doświadczeń klienta.*

*Wyżej wymienione aspekty są dostarczane poprzez chmurę obliczeniową, przez technologię Spółki QuarticOn.*

*Potwierdzeniem aktualnego zapotrzebowania rynkowego, jest zwiększająca się liczba podpisywanych abonamentów na usługi Spółki i ich wdrożenia w trakcie uruchamiania nowych sklepów internetowych. Dlatego w najbliższym i kolejnych kwartałach tego roku, spodziewamy się istotnego zwiększenia sprzedaży i przychodów Spółki.*

**Paweł Wyborski, CEO / Założyciel**

## 5.4 Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta

Jednym z zadań Zespołu Marketingu na I kwartał 2021 było zwiększenie widoczności firmy w przestrzeni wirtualnej, co przełożyło się na poniższe aktywności:

- opracowanie systemu komunikacji na platformie do udzielania opinii Capterra z łączną oceną usług firmy na 4.6/5 (<https://www.capterra.com/p/165095/QuarticON/>),
- opracowanie i promowanie case study dla klienta DUKA na branżowych forach w mediach społecznościowych,
- podjęcie współpracy z cenionymi portalami branżowymi, agencjami i innymi organizacjami działającymi na rynku gospodarki elektronicznej w zakresie artykułów eksperckich (zobacz poniżej) oraz promowaniem ich na branżowych forach w mediach społecznościowych,
- dywersyfikacja treści publikowanych w social mediach (krótkie video instruktażowe, branżowe fun facts, pomysły na zastosowanie poszczególnych funkcjonalności),
- udział QuarticOn w konferencji online organizowanej przez Estonian E-Commerce Association; temat wystąpienia “Marketing automation life after 3rd party cookie apocalypse”.

### Lista publikacji Quarticon :

- [Jak sprostać wyzwaniom współczesnego e-commerce, czyli słów kilka o nowoczesnej technologii. Case study](#) (Izba Gospodarki Elektronicznej, styczeń 2021)
- [Wirtualny e-commerce manager – w czym pomoże w e-sklepie i dlaczego warto mu zaufać. Case study](#) (Marketing przy Kawie, luty 2021)
- [Dobra wyszukiwarka w sklepie internetowym to klucz do sukcesu. 7 rad, jak poprawić jej skuteczność](#) (AdsTalk, marzec 2021)
- [Skuteczny sklep internetowy w 4 krokach. Case studies z technologią w roli głównej](#) (Widoczni, marzec 2021)

W omawianym okresie, przeprowadzona została także akcja promocyjna nowego narzędzia: kreatora drag & drop dla Marketing Automation. Akcja obejmowała cykl postów na social mediach oraz newsletterów informujących o dostępnych funkcjonalnościach, ich praktycznym zastosowaniu i korzyściach płynących z ich zastosowania oraz poszerzenie Bazy Wiedzy w Help Center o sekcję z instrukcjami, także w formie krótkich filmów.

Spółka stale pracuje nad poszerzeniem zasobu materiałów informujących klientów o dostępnych produktach i ich możliwościach. W przedmiotowym kwartale pojawiła się prezentacja porównująca pakiety AI Smart Search. Dodane też zostały nowe instrukcje dotyczące sekcji FAQ, MA i AI Smart Search.

## 5.5 IT / produkty

W pierwszym kwartale 2021 (w stosunku do IV kwartału 2020) obserwowaliśmy znacznie zwiększoną liczbę wyszukiwań (+75%) na produkcie Smart Search. Dla pozostałych produktów zmiany nie były już tak istotne: zwiększyła się o +2% liczba wyświetlonych ramek rekomendacji i nieznacznie spadła liczba wysłanych mejli (-6%) w produkcie Marketing Automation. Biorąc pod uwagę jak dobry był poprzedni kwartał, to utrzymujące się wysokie wykorzystanie narzędzi także w tym kwartale potwierdza rosnący potencjał kanału online.

- Wyszukiwania Smart Search: 61 mln (+75%)
- Wyświetlanie ramek produktów w Reko: 1 mld (+2%)
- Wysyłka e-maili w Marketing Automation: 19 mln (-6%)

Pomimo utrzymania wysokiego wykorzystania produktów Spółki, dzięki wprowadzonym optymalizacjom koszty infrastruktury serwerowej spadły w tym czasie o około 6% w stosunku do poprzedniego okresu.

Zespół rozwoju produktu przygotował szereg nowych rozwiązań, z czego najważniejsze to PoC (proof of concept) nowego kreatora maili w Marketing Automation (znacznie przyśpieszenie i uproszczenie pracy), możliwość zarządzania najczęściej wyszukiwanymi frazami oraz optymalizacja wykorzystywanych zasobów podczas wyszukiwania.

Skala wdrożeń usług dla nowych klientów (aktualna oraz stale rosnąca wartość lejka sprzedażowego), była podstawą do podjęcia decyzji o zwiększeniu zatrudnienia w Zespole Wdrożeniowym i Rozwojowym o łącznie 3 osoby.



## 5.6 Sprzedaż abonamentów i churn<sup>1</sup> wartościowy

Początkując od niniejszego raportu, Spółka wprowadza nowy sposób raportowania sprzedaży: ze względu na mylnie interpretowany raport „Sprzedaż w kanale SaaS” (często powtarzane błędne odniesienie tylko tej części biznesu do całej Spółki), Spółka rezygnuje z publikowania tej informacji, w zmian wprowadzając nowe parametry i dane do raportu kwartalnego:

- Abonament – kontrakt na jedną usługę na jednej domenie sklepowej (wartość miesięczna)
- Liczba abonamentów – łączna liczba aktywnych (płatnych) abonamentów w okresie
- Średnia wartość 1 abonamentu - średni przychód z 1 abonamentu w miesiącu

W 1 kwartale 2021 roku Spółka wygenerowała sprzedaż z **301 abonamentów**, o średniej wartości 1,16 tys. zł (średnia sprzedaż z abonamentu).

Wskaźnik churn w 1 kwartale 2021 wyniósł 1,7% i był jednym z najniższych na przestrzeni ostatnich 24 miesięcy. Dodatkowo, Spółka stale zwiększa ilość umów terminowych z klientami, co powinno przełożyć się na utrzymanie niskiego wskaźnika w kolejnych miesiącach.



---

<sup>1</sup> Churn – wskaźnik prezentujący utratę przychodów w wyniku odejścia klientów

## **6 Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych**

Spółka posiada 50% udziałów w spółce QuarticOn (Shanghai) Company Ltd., która jednak nie rozpoczęła działalności gospodarczej i nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

Pozostałe 50% udziału kapitałowego w ww. spółce przysługują spółce Wan Sheng Asia Ltd z siedzibą, w Road Town na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. Kapitał założycielski spółki ustalony był na 118 tys. Euro. Taka jest też wartość aktywów i pasywów (118 tys. Euro). Jednakże żadna ze stron nie opłaciła udziałów i Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej, co powoduje, że przychody i koszty ww. spółki na koniec I kwartału 2021 r. wyniosły 0 Euro.

19 marca 2019 roku zarejestrowana została spółka QuarticOn Ltd. z siedzibą w Londynie. QuarticOn S.A. jest 100% udziałowcem w kapitale zakładowym tej spółki i posiada taki sam udział w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia raportu, QuarticOn Ltd. nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej, wobec czego przychody i koszty na koniec I kw. 2021 r. wyniosły 0 GBP. Kapitał spółki został opłacony, a zobowiązania i aktywa wynoszą 1000 GBP.

Wobec powyższego QuarticOn jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją ww. jednostek zależnych na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

## 7 Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na 17 maja 2021 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji *	Udział w kapitale
Venture FIZ	251 000	17,9%
CBNC Capital Solutions Ltd.	180 000	12,8%
Paweł Wyborski	181 141	12,9%
Q Free Trading Limited	123 500	8,8%
ACATIS Investment KVG mbH	134 100	9,5%
Kamil Cisko	100 000	7,1%
Paulina Zamojska	70 574	5,0%
Pozostali **	363 985	25,9%
<b>Razem</b>	<b>1 404 300</b>	<b>100,0%</b>

\* wszystkie akcje serii A, B, C, D, E i F

\*\* w tym kluczowi pracownicy (program ESOP)

## 8 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Na koniec marca 2021 roku, zatrudnienie w Spółce - w przeliczeniu na pełne etaty - wynosiło 25 osób (umowa o pracę, umowa zlecenia, współpraca z osobami prowadzącymi własną działalność gospodarczą).

## 9 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2021.



## 10 Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych

Wskaźnik*	Źródło danych	Sposób obliczania	Użyteczność
EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)	System księgowy	Wynik na sprzedaży plus amortyzacja	Wskaźnik używany przez QuarticOn w raportowaniu kwartalnym; przybliża wynik na bezpośrednim, bieżącym biznesie firmy, ale pomija jednorazowe zdarzenia księgowe (np. odpisy czy zmiany niektórych rezerw, które są na ogół dokonywane raz w roku na koniec grudnia, a które mogą dotyczyć całego roku lub także okresów poprzednich). W ten sposób miesięczne lub kwartalne rezultaty są bardziej porównywalne krótkim okresie.
EBITDA (na bazie wyniku operacyjnego)	System księgowy	Wynik operacyjny plus amortyzacja (wynik przed pomniejszenie o odsetki i podatki)	Wskaźnik używany w QuarticOn w raportowaniu rocznym. Prezentuje wynik na bezpośrednim biznesie Spółki wraz ze wszystkimi odpisami czy zmianami rezerw zawartych w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, występujących na przestrzeni roku.
Churn	System księgowy i system do fakturowania	Suma przychodów z poprzedniego miesiąca od klientów, którzy w poprzednim miesiącu zakończyli korzystanie z usług Spółki, w relacji do łącznej wartości sprzedaży w poprzednim miesiącu.	Wskaźnik przybliża skalę utraty sprzedaży wynikającą z rezygnacji (odejść) klientów. Nie ma jednej wzorcowej wartości, niemniej im ten wskaźnik niższy tym lepiej.
Wynik operacyjny	System księgowy	Wynik na działalności operacyjnej	W raportach Spółki używana jest także nazwa EBIT
Abonament	CRM i system do fakturowania	-	kontrakt na jedną usługę na jednej domenie sklepowej np. usługa rekomendacji produktowych na domenie <a href="http://www.test.pl">www.test.pl</a> (wartość miesięczna). W raportowaniu stosowana jest łączna liczba wszystkich abonamentów.
Średnia wartość abonamentu (ARPS)	CRM i system do fakturowania	łączna wartość sprzedanych abonamentów w danym okresie / liczba abonamentów w danym okresie	Wskaźnik prezentuje średni miesięczny przychód przypadający na jeden sprzedany abonament. Jest to „cena za pojedynczy produkt” podczas gdy liczba abonamentów to „ilość sprzedanych produktów”.

\* Zastrzeżenie: wszystkie wskaźniki nie powinny być analizowane w oderwaniu od pozostałych wyników Spółki

# 11 Skrócone sprawozdanie finansowe

## 11.1 Wprowadzenie

### Podstawowe informacje o Emitencie

**Nazwa Spółki:** QuarticOn Spółka Akcyjna

**Siedziba:** Warszawa

**Adres:** 02-017 Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A

**Data utworzenia Spółki:** Akt Notarialny z dnia 13.05.2011 r.

Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000389015. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.06.2011 r. W wyniku przekształcenia w Spółkę Akcyjną, uzyskała nowy numer KRS 0000715276.

**Numer identyfikacji podatkowej (NIP):** 5213608082

**REGON:** 142977414

**W imieniu Emitenta działają:** Wyborski Paweł – Prezes Zarządu

Giergielewicz Michał – Członek Zarządu

W przypadku zarządu jednoosobowego prawo samodzielnego reprezentowania spółki przysługuje prezesowi zarządu; w przypadku zarządu wieloosobowego każdy członek zarządu reprezentuje spółkę samodzielnie.



## Podstawa sporządzenia

Niniejszy raport kwartalny spółki QuarticOn S.A. został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 01 stycznia do 31 marca 2021r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Dane bilansowe przedstawione są na 31 marca 2021 r., a dane porównawcze na 31 marca 2020 r.

Wszelkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach polskich złotych.

## 11.2 Bilans

### Aktywa

(w tys. złotych)		Na dzień 31.03.20210	Na dzień 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 557,0</b>	<b>7 329,6</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 541,7</b>	<b>7 304,3</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 541,6	7 280,1
2.	Wartość firmy	0,0	0,0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,1	24,2
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>10,3</b>	<b>20,3</b>
1.	Środki trwałe	10,3	20,3
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	0,0
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
	c) urządzenia techniczne i maszyny	10,3	19,5
	d) środki transportu	0,0	0,0
	e) inne środki trwałe	0,0	0,8
2.	Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0

(w tys. złotych)		Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5,0	5,0
	a) w jednostkach powiązanych	5,0	5,0
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
	c) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>957,3</b>	<b>2 029,3</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>589,4</b>	<b>1 017,9</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Należności od pozostałych jednostek	589,4	1 017,9
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,9	841,1
	- do 12 miesięcy	400,9	841,1
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39,5	30,2
	c) inne	149,1	146,6
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>128,8</b>	<b>87,7</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	128,8	87,7
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	128,8	87,7
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>239,1</b>	<b>923,7</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>7 514,3</b>	<b>9 358,9</b>

## Pasywa

(w tys. złotych)		Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 297,9</b>	<b>5 174,5</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>140,4</b>	<b>140,4</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>18 727,1</b>	<b>18 727,1</b>
	- nadwyżka wartości sprzed. nad wartością nom. udziałów (akcji)	18 727,1	18 727,1
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-15 776,3</b>	<b>-12 670,2</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-793,3</b>	<b>-1 022,9</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 216,5</b>	<b>4 184,4</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>226,3</b>	<b>170,1</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26,8	27,9
	- długoterminowa	0,0	0,0
	- krótkoterminowa	26,8	27,9
3.	Pozostałe rezerwy	199,5	142,2
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	199,5	142,2
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 710,0</b>	<b>1 590,0</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 710,0	1 590,0
	a) kredyty i pożyczki	1 710,0	1 590,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
	d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 868,3</b>	<b>2 053,7</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	266,0	266,0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,0	0,0
	b) inne	266,0	266,0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 602,3	1 787,7
	a) kredyty i pożyczki	1 358,6	1 133,4
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	850,1	598,2
	- do 12 miesięcy	850,1	598,2
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
	f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	340,8	55,6

(w tys. złotych)		Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
h)	z tytułu wynagrodzeń	52,9	0,0
i)	inne	0,0	0,5
4.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>411,9</b>	<b>370,6</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	411,9	370,6
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	411,9	370,6
<b>Pasywa razem</b>		<b>7 514,3</b>	<b>9 358,9</b>

## 11.3 Rachunek zysków i strat

(w tys. złotych)		Narastająco 2021	Tylko I kw. 2021	Narastająco 2020	Tylko I kw. 2021
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 091,3</b>	<b>1 091,3</b>	<b>1 103,1</b>	<b>1 103,1</b>
	od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 091,3	1 091,3	1 103,1	1 103,1
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 822,2</b>	<b>1 822,2</b>	<b>2 010,6</b>	<b>2 010,6</b>
I.	Amortyzacja	595,6	595,6	665,4	665,4
II.	Zużycie materiałów i energii	5,7	5,7	13,2	13,2
III.	Usługi obce	743,2	743,2	849,0	849,0
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	15,0	15,0	11,7	11,7
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	403,1	403,1	397,3	397,3
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	53,2	53,2	46,6	46,6
	- emerytalne	30,1	30,1	31,2	31,2
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6,3	6,3	27,3	27,3
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-730,9</b>	<b>-730,9</b>	<b>-907,5</b>	<b>-907,5</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>4,3</b>	<b>4,3</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,5	0,5
II.	Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne przychody operacyjne	0,8	0,8	3,8	3,8
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>81,2</b>	<b>81,2</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	0,6	0,6	81,2	81,2

(w tys. złotych)		Narastająco 2021	Tylko I kw. 2021	Narastająco 2020	Tylko I kw. 2020
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-730,7</b>	<b>-730,7</b>	<b>-984,4</b>	<b>-984,4</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9,5</b>	<b>9,5</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	'- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym:	0,0	0,0	0,2	0,2
	- od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	9,3	9,3
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>62,6</b>	<b>62,6</b>	<b>48,0</b>	<b>48,0</b>
I.	Odsetki, w tym:	52,7	52,7	48,0	48,0
	- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne	9,9	9,9	0,0	0,0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-793,3</b>	<b>-793,3</b>	<b>-1 022,9</b>	<b>-1 022,9</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-793,3</b>	<b>-793,3</b>	<b>-1 022,9</b>	<b>-1 022,9</b>

## 11.4 Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. złotych)		Narastająco 2021	Tylko I kw. 2021	Narastająco 2020	Tylko I kw. 2020
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 793,3</b>	<b>-793,3</b>	<b>-1 022,9</b>	<b>-1 022,9</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 091,3</b>	<b>1 091,3</b>	<b>1 222,0</b>	<b>1 222,0</b>
1.	Amortyzacja	595,6	595,6	665,4	665,4
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49,1	49,1	46,6	46,6
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	-0,5	-0,5
5.	Zmiana stanu rezerw	20,8	20,8	-4,9	-4,9
6.	Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7.	Zmiana stanu należności	-31,3	-31,3	-16,9	-16,9
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	130,0	130,0	248,3	248,3
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	327,2	327,2	284,0	284,0
10.	Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0

(w tys. złotych)		Narastająco 2021	Tylko I kw. 2021	Narastająco 2020	Tylko I kw. 2020
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>298,0</b>	<b>298,0</b>	<b>199,1</b>	<b>199,1</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,5	0,5
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
	b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
	- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
	- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>178,3</b>	<b>178,3</b>	<b>406,9</b>	<b>406,9</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	178,3	178,3	406,9	406,9
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-178,3</b>	<b>-178,3</b>	<b>-406,4</b>	<b>-406,4</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>101,8</b>	<b>101,8</b>	<b>71,4</b>	<b>71,4</b>
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2.	Kredyty i pożyczki	101,8	101,8	71,4	71,4
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4.	Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>156,4</b>	<b>156,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	150,0	150,0	0,0	0,0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0
8.	Odsetki	6,4	6,4	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-54,5</b>	<b>-54,5</b>	<b>71,4</b>	<b>71,4</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>65,2</b>	<b>65,2</b>	<b>-135,9</b>	<b>-135,9</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>65,2</b>	<b>65,2</b>	<b>-135,9</b>	<b>-135,9</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>63,6</b>	<b>63,6</b>	<b>223,6</b>	<b>223,6</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>128,8</b>	<b>128,8</b>	<b>87,7</b>	<b>87,7</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

## 11.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. złotych)		Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 091,2</b>	<b>6 197,4</b>
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	c) podwyższenie kapitału	0,0	0,0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>3 091,2</b>	<b>6 197,4</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>140,4</b>	<b>138,8</b>
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	140,4	140,4
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,0	0,0
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0
	- należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0
	2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,0	0,0
<b>3.</b>	<b>Udziały własne na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	3.1. Zmiany udziałów własnych	0,0	0,0
	3.2. Udziały własne na koniec okresu	0,0	0,0
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 727,1</b>	<b>18 727,1</b>
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,0	0,0
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 727,1	18 727,1
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	1,6
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	1,6
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-15 776,3</b>	<b>-12 670,2</b>
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,0	0,0
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 776,3	-12 670,2
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-15 776,3	-12 670,2
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 776,3	-12 670,2
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 776,3	-12 670,2
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-793,3</b>	<b>-1 022,9</b>
	a) zysk netto	0,0	0,0
	b) strata netto	-793,3	-1 022,9
	c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 297,9</b>	<b>5 174,5</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 297,9</b>	<b>6 174,5</b>

## 11.6 Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2021 r.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów:

(w tys. złotych)	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	1 091,3	1 103,1
- kraj	723,8	708,1
- eksport	367,5	395,0

Nakłady na inwestycje (stan na koniec okresu, przed przeniesieniem na wartości niematerialne i prawne):

(w tys. złotych)	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Inwestycja własna R&D	-178,8	-406,9





## 11.7 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są zgodnie z regulacjami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

### Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres montażu i przystosowania oraz związane z nimi różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, modernizacji i rozbudowie, powodujące, że wartość użytkowa tego środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Obce środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w art.3 ust.4 Ustawy o Rachunkowości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych zdarzeń powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych, dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową ustalana indywidualnie dla każdego środka trwałego o wartości niematerialnej i prawnej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 3500,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Udziały w innych jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

## Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące tworzy się również na należności zgłoszone do postępowania sądowego. Odpisy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy dany odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące. W stosunku do należności umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących następuje odpis bezpośrednio w pozostałe koszty operacyjne.

## Zapasy

Wartość zapasów ustala się w oparciu o cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

## Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

## Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

## Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe, ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z dopłat wspólników.

Kapitał rezerwy tworzony jest z podziału zysku z lat ubiegłych.

## Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne i rentowe, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości bazującej na szacowanym prawdopodobieństwie osiągnięcia wieku emerytalnego w pięcioletnich przedziałach wiekowych.

## Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

## Odroczony podatek dochodowy

Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z tym, że różnica pomiędzy wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania, po wyeliminowaniu tzw. trwałych różnic, jest nieznaczna.

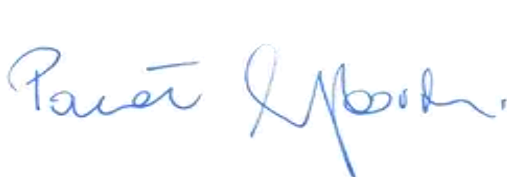
## Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

## Koszty

Ponoszone koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego dotyczą.

### Zarząd QuarticOn:



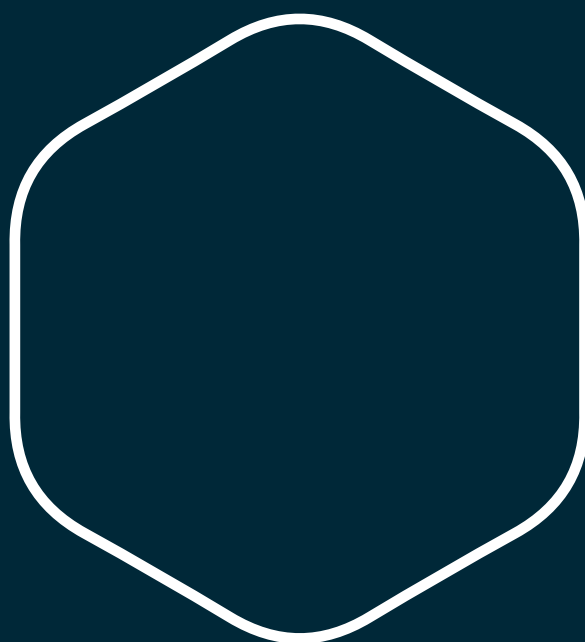
**Paweł Wyborski**

Prezes Zarządu



**Michał Giergielewicz**

Członek Zarządu



**QuarticOn S.A.**



- 📍 Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
- ☎ +48 22 844 02 51
- ✉ [contact@quarticon.com](mailto:contact@quarticon.com)
- 🌐 [www.quarticon.com](http://www.quarticon.com)

