



QuarticOn Spółka Akcyjna

Raport roczny

2020

Spis treści



1.1 List do akcjonariuszy	6
1.2 Informacje o Spółce	8
1.3 Kwestie korporacyjne	9
1.3.1 Skład zarządu Spółki w 2020 roku	9
1.3.2 Skład Rady Nadzorczej w 2020 roku.....	9
1.3.3 Ład korporacyjny	9
1.4 Informacja o spółkach zależnych i stowarzyszonych oraz zwolnieniu z obowiązku konsolidacji.....	10
1.5 Działalność QuarticOn SA.....	11
1.5.1 Przedmiot działalności	11
1.5.2 Produkty	12
1.5.3 Otoczenie rynkowe i strategia rozwoju	13
1.5.3.1 Otoczenie rynkowe	13
1.5.3.2 Strategia rozwoju.....	13
1.6 Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 2020 roku	15
1.6.1 Modele sprzedażowe.....	15
1.6.2 Kluczowe wydarzenia w sprzedaży	16
1.6.3 Rynek polski (66% sprzedaży)	17
1.6.4 Rynki zagraniczne (34% sprzedaży).....	18
1.6.5 Rynek czeski i słowacki	18
1.6.6 Kanał samoobsługowy	19
1.6.7 Działania marketingowe i promocyjne	20
1.7 Infrastruktura IT i rozwój produktów	22
1.8 Wyniki finansowe (PLN, EUR)	24
1.8.1 Wprowadzenie do wyników finansowych	24
1.8.2 Wybrane dane ze sprawozdania finansowego	26
1.9 Sytuacja finansowa	27

1.9.1 Przewidywana sytuacja finansowa (w połączeniu z założeniami rozwoju na najbliższe miesiące).....	27
1.9.2 Prognozy finansowe	27
1.10 Ryzyka działania.....	28
1.10.1 Ryzyka i szanse wynikające z pandemii COVID-19	28
1.10.2 Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych	29
1.10.3 Ryzyko makroekonomiczne	31
1.10.4 Ryzyko niższej atrakcyjności produktów na rynku i wzrostu konkurencji.....	31
1.10.5 Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów i niepowodzeniem strategii... ..	32
1.10.6 Ryzyko technologiczne i zmian na rynku	32
1.10.7 Ryzyko niższej dochodowości projektów wytworzonych przez spółkę w ramach prac B&R.....	33
1.10.8 Ryzyko istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz zachowania płynności finansowej.....	34
1.11 Akcjonariat Spółki	34
1.12 Pozostałe informacje	35
1.12.1 Zatrudnienie.....	35
1.12.2 Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej	35
1.12.3 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	36
1.12.4 Wynagrodzenie autoryzowanego doradcy.....	36
1.12.5 Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	36
1.12.6 Definicje i wyjaśnienia wskaźników.....	36
1.13 Oświadczenia Zarządu.....	37
1.13.1 Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności i zgodności z przepisami rocznego sprawozdania finansowego i danych porównawczych	37
1.13.2 Oświadczenie zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami	37
2.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	40
2.1.1 Dane jednostki	40
2.1.2 Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony	40

2.1.3.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	40
2.1.4.	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne.....	40
2.1.5.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej	40
2.1.6.	Informacje o połączeniu spółek	40
2.1.7.	Polityka rachunkowości	41
2.1.8.	Dodatkowe informacje uszczegółowiające	46
2.2	Bilans	47
2.2.1.	Aktywa.....	47
2.2.2.	Pasywa.....	48
2.2.3.	Rachunek zysków i strat	50
2.2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	51
2.2.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	52
2.2.6.	Kalkulacja podatku dochodowego.....	54
2.3	Dodatkowe informacje i objaśnienia	56

1

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

QuarticOn S.A. w 2020 roku

1.1 List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

W 2020 roku Spółka wypracowała **EBITDA wyższą o 1,4 mln zł, a wynik netto o 1,5 mln zł** niż rok wcześniej, pomimo tego iż ubiegły rok był dla Spółki okresem niezwykle zmiennym i niejednorodnym. Podczas gdy w pierwszym kwartale („przed pandemią”) prowadziliśmy intensywne rozmowy inwestorskie i planowaliśmy ekspansję rynkową, to w dwóch kolejnych (II i III) pandemia COVID-19 całkowicie zmieniła nasze plany. Widząc, jak negatywnie wpływają na naszych klientów pierwsze obostrzenia, Spółka przeprowadziła duże zmiany organizacyjne i istotnie obniżyła koszty. Ten okres był także wymagający sprzedażowo, chociaż wszyscy wierzyliśmy, że rynek e-commerce nie tylko się obroni, ale poprzez pandemię zyska także nową siłę. Tak się też stało – ostatni kwartał ubiegłego roku to bardzo **mocne odbicie w sprzedaży** (+14% kwartał do kwartału czy też bardzo dobry wynik listopada), duży strumień nowych zleceń oraz mocne ożywienie i odmrożenie rozmów z klientami. Warto przeczytać zamieszczone na kolejnych stronach komentarze naszych menedżerów dotyczące poprzedniego roku – to ciekawy punkt widzenia.

Jak już wspomnieliśmy, pomimo różnych, niekorzystnych perturbacji, rok 2020 to okres poprawy wyników finansowych. To głównie efekt przeprowadzonej **optymalizacji kosztów**, dzięki której Spółka „wpasowała się” w spadki przychodów wynikające z pandemii w środkowych kwartałach roku. W tym miejscu warto podkreślić jedną kwestię – często podczas rozmów z inwestorami mogliśmy usłyszeć twierdzenie, że przecież „pandemia napędza Internet”. Jest to bez wątpienia prawda, natomiast na całą sytuację trzeba spojrzeć z punktu widzenia właścicieli sklepów internetowych, którzy są naszymi klientami. Dla części z nich, u których przeważał handel tradycyjny (np. 80% obrotów), lockdown, zamknięcie sklepów było szokiem i poważnym ciosem w prowadzoną działalność. W takiej chwili z reguły myśli się o tych traconych 80% sprzedaży w kanale tradycyjnym, kosztach czynszu i zatrudnienia, szukając oszczędności „na teraz”. Spadek sprzedaży rok do roku to efekt tego właśnie okresu i „zdarzeń pandemicznych” (wysoki churn¹ w tych kwartałach). Każda firma, która znajduje się w sytuacji nieprzewidywalnej i kryzysowej, stara się ograniczać wydatki, a decyzje inwestycyjne podejmuje dopiero po uzyskaniu stabilizacji. Jednak nawet tam, wcześniej czy później, kanał online zyskiwał coraz większe znaczenie, a co za tym idzie, zyskiwały budżety rozwoju

¹ Churn – wskaźnik prezentujący utratę przychodów w wyniku rezygnacji klientów z usług

tego kanału. Dla naszej Spółki to zawsze była dobra informacja. Pod koniec Q3 zaobserwowaliśmy ożywienie sklepów internetowych w obszarze inwestycji w nowe technologie automatyzujące ich marketing i sprzedaż.

Niezwykle ważny był dla nas ostatni kwartał ubiegłego roku nie tylko ze względu na wspomniane już odbicie w sprzedaży. To były miesiące, od których zaczęliśmy notować bardzo **duże wzrosty w lejkach sprzedażowym** oraz skalę negocjacji handlowych. Ten trend trwa do dzisiaj – jak już informowaliśmy w raporcie za I kwartał 2021, Spółka pierwszy raz nie zanotowała spadku w relacji I kwartał vs IV kwartał, a uszyta „na miarę” w 2020 roku organizacja musiała zostać powiększona o nowe osoby.

Z istotnych wydarzeń ubiegłego roku, które zostały opisane na kolejnych stronach, warto podkreślić podpisanie umowy partnerskiej z Orange Polska (operator telekomunikacyjny), wdrożenie usług w międzynarodowej grupie Sport Vision (9 rynków) oraz bardzo dobre przyjęcie nowego produktu **AI Smart Search**.

Na koniec dwie interesujące liczby pokazujące skalę użyteczności naszych rozwiązań. Klienci e-sklepów, które korzystają z naszych narzędzi otrzymali w 2020 roku **4,7 mld** (miliardów) personalizowanych rekomendacji zakupowych wygenerowanych przez sztuczną inteligencję, a także wykonali 63 mln wyszukiwań za pomocą AI Smart Search (są to de facto dane za 7 miesięcy, bo produkt został szerzej udostępniony klientom dopiero pod koniec 2 kwartału 2020).

Koniec ubiegłego roku oraz początek obecnego wraz z pozytywnymi trendami rynkowymi, pomimo ciągle nieprzewidywanej sytuacji związanej z pandemią (i niewykluczoną czwartą falą zakażeń), daje poczucie niewielkiego optymizmu. Ten rok powinien być znacznie lepszy niż ubiegły.

Zarząd QuarticOn:



Paweł Wyborski
Założyciel, Prezes Zarządu



Michał Giergielewicz
Członek Zarządu

1.2 Informacje o Spółce

Spółka QuarticOn S.A. (QuarticOn, Spółka) powstała po przekształceniu spółki Quartic Sp. z o.o. z momentem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w lutym 2018 r. Poprzednik prawny Spółki został zarejestrowany w czerwcu 2011 r., natomiast do 2015 r. Spółka prowadziła w jego zakresie inną działalność, polegającą na wykorzystaniu danych zebranych z handlu elektronicznego do zwiększania skuteczności reklam w Internecie. Po dokonaniu szczegółowej analizy rynku, Spółka w 2015 r. postanowiła skupić się na rozwoju narzędzia opartego na sztucznej inteligencji (AI), systemie wsparcia i personalizacji procesów sprzedaży oraz marketingu internetowego.

W imieniu emitenta działają:



Wyborski Paweł

Prezes Zarządu



Giergielewicz Michał

Członek Zarządu



1.3 Kwestie korporacyjne

1.3.1 Skład zarządu Spółki w 2020 roku

Na koniec 2020 roku Zarząd Spółki działał w poniższym składzie:

- Paweł Wyborski – Prezes Zarządu
- Michał Giergielewicz – Członek Zarządu

Do momentu publikacji raportu nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.3.2 Skład Rady Nadzorczej w 2020 roku

Na koniec 2020 roku Zarząd Spółki działał w poniższym składzie:

- Oktawian Jaworek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Chojecki – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Lebedziński – Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Łagowski – Członek rady Nadzorczej
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 kwietnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja pana Michała Markowskiego z zasiadania w Radzie Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2021 roku.

1.3.3 Ład korporacyjny

W raporcie bieżącym EBI nr 4/2019 z dnia 30 stycznia 2019 roku, Spółka określiła zakres stosowania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. W ubiegłym roku zdecydowana większość zasad była przez Spółkę stosowana w praktyce, niemniej w przypadku poniższego punktu zakres stosowania był nieznacznie węższy niż wskazano w „Dobrych Praktykach”:

- Punkt 11 (Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami) – w 2020 roku nie odbyły się publiczne spotkania z inwestorami czy mediami.

Niemniej Spółka na bieżąco informuje rynek o kluczowych wydarzeniach, które mają miejsce w Spółce, za pomocą raportów bieżących, wobec czego Spółka nie identyfikuje istotnych skutków niezastosowania tej zasady.

1.4 Informacja o spółkach zależnych i stowarzyszonych oraz zwolnieniu z obowiązku konsolidacji

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 sama jest również wartość aktywów i pasywów (118 tys. euro). Żadna ze stron nie opłaciła udziałów i Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej, co powoduje, że przychody i koszty ww. spółki na koniec 2020 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. Na koniec 2020 roku przychody wyniosły 0 GBP, koszty 480 GBP (koszt sporządzenia sprawozdania finansowego), a suma bilansowa 520 GBP.

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

1.5 Działalność QuarticOn SA

1.5.1 Przedmiot działalności

Misją firmy jest dostarczanie inteligentnej technologii angażującej klientów w realizację wygodnych zakupów w świecie omnichannel.

QuarticOn S.A. jest spółką technologiczną, która tworzy aplikacje informatyczne działające w modelu SaaS (Software as a Service) oparte na chmurze obliczeniowej. Model ten zakłada, że aplikacja jest przechowywana i wykonywana na komputerach dostawcy usługi i jest udostępniana użytkownikom przez Internet. Eliminuje to potrzebę instalacji i uruchamiania programu na komputerze klienta. Model SaaS przerzuca obowiązki instalacji, zarządzania, aktualizacji i pomocy technicznej z klienta na dostawcę usługi. W efekcie użytkownik oddaje dostawcy kontrolę

nad oprogramowaniem i obowiązek zapewnienia ciągłości jego działania. W związku z tym, że technologia QuarticOn jest rozwiązaniem chmurowym oferowanym w modelu SaaS, możliwe jest jej szybkie wdrożenie i korzystanie z niego w dowolnym miejscu na świecie.

Na dzień publikacji sprawozdania, QuarticOn oferuje swoje usługi zarówno w modelu tradycyjnej sprzedaży (sieć sprzedawców i partnerów), jak i nowoczesnej, jako aplikacje (wtyczki) na platformy e-commerce. W ten sposób oferta Spółki dostępna jest zarówno dla najmniejszych e-sklepów funkcjonujących na platformach, jak i dla największych grup handlowych funkcjonujących w modelu omnichannel. Klienci za korzystanie z usług płacą abonament miesięczny, który zależy od zakresu funkcjonalnego oraz stopnia użycia technologii.

Spółka działa głównie na rynku Europy Centralnej (Polska, Czechy, Słowacja, kraje bałtyckie), ale jej klientami są także spółki z Serbii, Wielkiej Brytanii, Kuwejtu czy Chorwacji.



1.5.2 Produkty

Portfolio produktów Spółki to własne rozwiązania, opracowane w Spółce na przestrzeni ostatnich lat.

Trzy najważniejsze to:

- **Silnik personalizowanych rekomendacji produktowych** oparty na AI (reko engine) – innowacyjne narzędzie dedykowane sklepom online, które wykorzystuje zaawansowane algorytmy oparte na sztucznej inteligencji. System rejestruje dane o zachowaniach każdego użytkownika z osobna i następnie, na ich podstawie, wyświetla każdemu z nich indywidualnie dobraną ofertę produktową. Technologia zastępuje sprzedawcę w sklepie internetowym i autonomicznie zarządza wirtualnymi półkami w sklepie oraz ekspozycją produktów;
- **Silnik inteligentnej wyszukiwarki produktów** w sklepie (AI Smart Search) – technologia wykorzystująca metody NLP (Natural Language Processing), które umożliwiają precyzyjne wyszukiwanie produktów w sklepie internetowym w kilkudziesięciu językach. Technologia automatycznie rozpoznaje intencje zapytań o produkty w sklepie internetowym dzięki zaawansowanym funkcjom, np. rozpoznawaniu synonimów;
- **Marketing Automation** – zintegrowany z silnikiem rekomendacji QuarticOn system zewnętrznej komunikacji z klientami sklepów. Gromadzenie i przetwarzanie informacji dotyczących potencjalnych klientów przebywających na danej stronie pozwala na kierowanie do nich odpowiednio spersonalizowanych i indywidualnie dobranych komunikatów. Na bazie dostępnych danych, tzn. jego zainteresowań i czynności podejmowanych na danej stronie internetowej, sztuczna inteligencja automatycznie przygotowuje i dobiera oferty, treści reklamowe oraz powiadomienia, i wysyła je do określonej, zdefiniowanej grupy odbiorców za pomocą dostępnych kanałów komunikacji min. wiadomości e-mail. System może działać całkowicie autonomicznie, bez konieczności angażowania osób do obsługi sklepu.

Oprócz powyższych, Spółka oferuje także dedykowane rozwiązania dla VOD, zarządzanie banerami i pop-upami oraz usługi konsultingowe (np. audyty stron internetowych).

1.5.3 Otoczenie rynkowe i strategia rozwoju

1.5.3.1 Otoczenie rynkowe

Spółka świadczy usługi dla branży e-commerce. Globalny rynek e-commerce (tylko B2C) w 2020 rok ubył warty ok 4,28 bilionów dolarów, a prognozy zakładają wzrost do 5,4 biliona dolarów w 2022 roku (na bazie Statista.com, „E-commerce market size 2014 – 2023”, March 2021). Rynek polski e-commerce w 2020 roku był warty 83 mld zł (wg. raportu PWC „Perspektywy rozwoju e-commerce w Polsce 2021 - 2026”).

Według ostatniego badania GEMIUS i Izby Gospodarki Elektronicznej już 73% internautów robi zakupy online. Wynik ten jest lepszy od poprzedniego badania aż o 11 punktów procentowych. Na jego wzrost wpływ miała m.in pandemia i obostrzenia w życiu gospodarczym i społecznym, które skłoniły wiele nowych osób do kupowania przez internet. COVID-19 dosłownie zmusił sceptycznych do przetestowania się i rozpoczęcia zakupów on-line. Konsumenci niekupujący dotychczas w Internecie, doświadczyli nagłej transformacji i masowo dołączyli do e-commerce'owego „balu debutantów”. Internetowi sprzedawcy muszą brać ten fakt pod uwagę i jeszcze bardziej niż dotychczas zadbać o dopasowanie, opis i przyjazność oferty. Jednocześnie widzimy też znaczny wzrost sprzedaży we własnych kanałach e-commerce światowych marek. Jedną z nich, Unilever, tylko w pierwszym półroczu 2020 roku zanotowała globalnie prawie 50% skok w sprzedaży online. Masowa migracja do online to efekt wcześniejszego lockdownu i ponownego zamknięcia części punktów sprzedaży tradycyjnej. Sprzedaż e-commerce stale powiększa i będzie powiększać udział w światowym rynku detalicznym. Prognozuje się, że sprzedaż internetowa osiągnie 4,5 biliona dolarów w 2021 roku, a ostrożne szacunki mówią, iż e-commerce sięgnie blisko 20% całkowitej globalnej sprzedaży detalicznej. Rozwój i dynamika w e-commerce są bardzo perspektywiczne zarówno dla kupujących, jak i sprzedających.

1.5.3.2 Strategia rozwoju

Strategia Spółki zakłada dynamiczny rozwój oparty z jednej strony na potencjale rynku, a z drugiej na rozwoju sprzedaży we wszystkich kanałach sprzedaży, nowoczesnej i innowacyjnej ofercie oraz dalszemu umacnianiu na rynkach CEE (Europa Środkowa i Wschodnia). Spółka poza rozwojem organicznym nie wyklucza udziału w procesach konsolidacyjnych, które z pewnością będą zachodziły na rynku w naszym regionie.

Kluczowe założenia dla wymienionych powyżej czynników budowy wartości to:



Skalowanie sprzedaży (organiczne)

- Rozwój wszystkich kanałów sprzedaży – w ujęciu krótkookresowym, Spółka zakłada mocny nacisk na rozwój programu partnerskiego w regionie CEE (na bazie aktualnych, bardzo dobrych doświadczeń), który pozwoli na szybkie zbudowanie masy sprzedaży. Równie istotnym elementem jest rozszerzanie nowoczesnego kanału sprzedaży. Już pod koniec 2019 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż swoich usług poprzez platformy e-commerce, oferując dedykowane wtyczki (plug-ins) z określoną, jedną funkcjonalnością. W połowie 2020 roku Spółka tymczasowo wstrzymała duże prace rozwojowe na platformach (na rzecz tradycyjnego kanału sprzedaży), jednak w krótkookresowej perspektywie, nowoczesny kanał sprzedaży ma także duży potencjał. Jednym z zadań rozwojowych będzie opracowanie dedykowanych produktów do sprzedaży „online” bezpośrednio przez stronę Spółki.
- Rozwój na różnych rynkach – Spółka aktualnie jest jednym z liderów w segmencie personalizowanych rekomendacji produktowych na rynku Europy Centralnej. W krótkoterminowej perspektywie (1-3 lata), QuarticOn planuje wzmocnić swoją pozycję na tym rynku (Czechy, Słowacja, kraje bałkańskie) oraz rozpocząć ekspansję na rynkach Europy Zachodniej (m.in. Wielkiej Brytanii). W dłuższym okresie (4-6 lat), Spółka planuje dalszą ekspansję na rynek USA.
- Rozwój produktowy – stałe ulepszanie obecnych produktów oraz dopasowanie ich do różnych odbiorców (SOHO, duże firmy internetowe, organizacje omnichannel). W ocenie Spółki, najważniejsze znacznie z perspektywy nadchodzących miesięcy, będzie miało oparcie oferty na rozwoju narzędzi opartych o sztuczną inteligencję, które pozwolą na dostarczanie nowej jakości w obszarze marketing automation i rekomendacji produktowych. W średnim okresie (1-2 lata), Spółka planuje oddać do użytkowania zupełnie nowy produkt dla branży modowej, nad którym aktualnie pracuje.



Skalowanie sprzedaży poprzez konsolidację rynku

Skalowanie sprzedaży poprzez konsolidację rynku – dobre perspektywy rynku sprzedaży internetowej, coraz większa konkurencja oraz coraz większe wymagania klientów będą prawdopodobnie sprzyjały konsolidacji rynku. QuarticOn już teraz analizuje rynek CEE pod kątem ewentualnych celów akwizycyjnych. Wstępne rozmowy są już prowadzone, głównie z podmiotami z komplementarną ofertą albo gwarantującymi istotne zwiększenie udziału na rynku.



Różne modele finansowania rozwoju

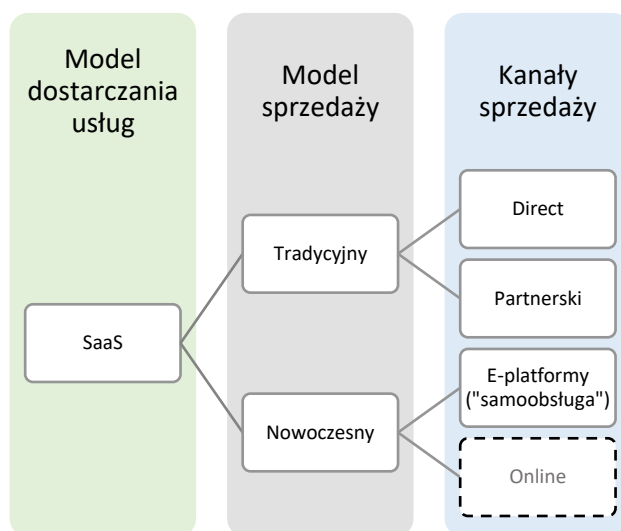
Spółka rozważa różne modele finansowania rozwoju, zarówno poprzez emisję nowych akcji, jak i instrumentami dłużnymi. Z tego względu, jednym z celów korporacyjnych na najbliższe 1-2 lata jest przeniesienie notowań Spółki na główny parkiet GPW.

Zakładamy, że realizacja planu rozwoju w tych trzech obszarach przekształci w ciągu 4-5 lat obecny QuarticOn w spółkę, która będzie działać w czterech kanałach sprzedażowych (B2B, partnerskim, za pośrednictwem platformy i online), sprzedając dopasowane do potrzeb różnych grup klientów nowoczesne usługi (z jednej strony mały klient na platformach, z drugiej duże organizacje funkcjonujące w modelu omnichannel) i oferując m.in. nowatorskie rozwiązania oparte o realną AI. Oferta Spółki będzie dostępna w całej Unii Europejskiej oraz w Ameryce Północnej.

1.6 Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 2020 roku

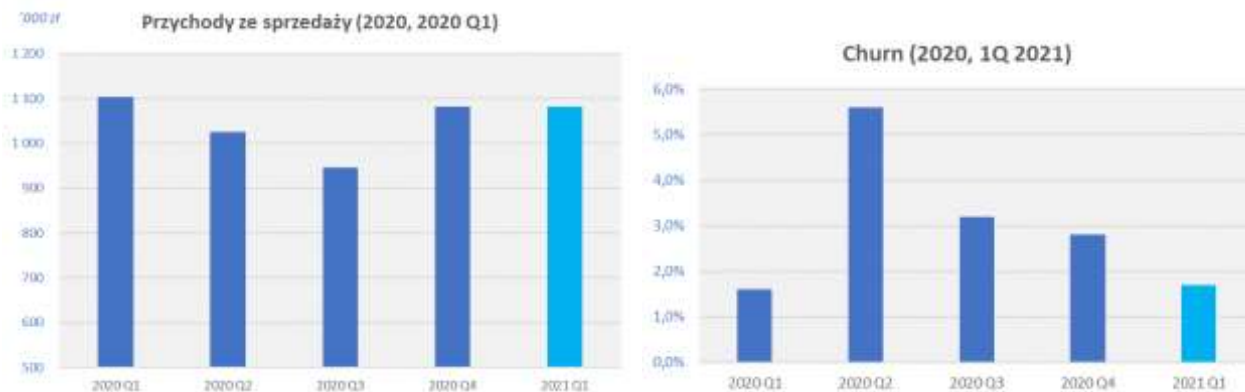
1.6.1 Modele sprzedażowe

Spółka dostarcza wszystkie swoje usługi w modelu SaaS (Software as a Service), czyli oprogramowania oferowanego w postaci usługi świadczonej drogą elektroniczną opartej na chmurze obliczeniowej: klienci korzystają z usługi bez konieczności instalowania oprogramowania. Niemniej sam proces sprzedażowy realizowany jest w dwóch kanałach: tradycyjnym – poprzez własne struktury sprzedaży oraz sieć partnerów, a także nowoczesnym – aktualnie poprzez platformy e-commerce, gdzie usługi (aplikacje) są sprzedawane jako wtyczki (plug-in) do e-sklepów funkcjonujących na danej platformie. Zostanie on w przyszłości poszerzony o możliwość sprzedaż bezpośrednio ze strony internetowej Spółki (tzw. kanał „online”).



1.6.2 Kluczowe wydarzenia w sprzedaży

Rok 2020 to okres zarówno spadków, jak i wzrostów sprzedaży, zmian produktowych i ofertowych. Z punktu widzenia oferty produktowej, niezmiernie ważnym wydarzeniem było wdrożenie, rozwój i promowanie nowych produktów w portfolio firmy – obok sztandarowej usługi firmy, czyli silnika rekomendacji coraz większego znaczenia zaczęły nabierać - inteligentna wyszukiwarka AI Smart Search oraz zintegrowany z rekomendacjami system Marketing Automation.



W 2020 roku zmianie uległa również technologia integracji ze sklepami internetowymi. Unikatowe i prawdopodobnie jedyne na rynku rozwiązanie oparte na “First Party Data”, które znakomicie zwiększa konwersję z zastosowanych usług cieszyło się bardzo pozytywnym przyjęciem ze strony klientów. Dzięki temu Spółka zyskała przewagę technologiczną i już na wczesnym etapie przygotowała technologię do rewolucyjnych zmian, jakie stopniowo wprowadzają przeglądarki internetowe, polegających na blokowaniu plików cookie firm trzecich działających w obrębie danej strony internetowej. Jako przykład możemy podać tu firmę DUKA, która postanowiła powrócić do grona klientów QuarticOn i wyniku tych działań osiągnęła kilkunastoprocentowy wzrost wyników sprzedaży, przy jednocześnie niższym koszcie obsługi niż to miało miejsce w przypadku rozwiązań konkurencyjnych.

Komentarz Piotra Kamińskiego (VP of Sales, QuarticOn S.A.)



Rok 2020 był istnym rollercoasterem dla praktycznie każdego rodzaju biznesu, co oczywiście nie pozostało bez wpływu na działalność QuarticOn. Po stosunkowo „normalnym” pierwszym kwartale, nastąpił wybuch pandemii COVID-19 i nastął pełen niepokoju drugi kwartał. W połowie roku praktycznie dla wszystkich stało się jasne, że rozwój e-commerce jest jednym z głównych warunków przetrwania w nowej rzeczywistości i nastąpiło odmrożenie działań handlowych oraz negocjacyjnych. W kwartale

trzecim nastąpiła już pewna stabilizacja i powrót do w miarę normalnej pracy, a kwartał czwarty w zakresie sprzedaży był już odbiciem w górę w stronę “nowej normalności”.

W tym wymagającym czasie staraliśmy się wspierać naszych klientów, oferując dodatkowe rabaty, wydłużone terminy płatności czy specjalne akcje promocyjne np. udostępniając za darmo, przez 3 miesiące, inteligentną wyszukiwarkę dla sklepów internetowych. Położyliśmy też znacznie większy nacisk na wzrost jakości obsługi klienta, co zaowocowało znaczącym zwiększeniem bazy klientów z umową terminową. Mimo wszystko nie udało się uniknąć zwiększonego churnu klientów w II i III kwartale - część z nich po prostu straciła możliwości rozwoju lub zbankrutowała, a część, bezwzględnie tnąc koszt, przeniosiła się do mniej efektywnych, ale za to tańszych rozwiązań.

Bardzo cieszy mnie fakt, że w pierwszej połowie ubiegłego roku podpisaliśmy umowę partnerską z Orange Polska. Dzięki niej operator ten zaczął oferować wybranej grupie klientów usługi QuarticOn. Tutaj pandemia mocno nam zamieszała w planach, ponieważ wydłużenie procesów decyzyjnych i zamrożenie działań w wielu sektorach spowodowało, że pierwsze kontrakty z tego tytułu zostały podpisane dopiero pod koniec kwartału trzeciego. Nie mniej jednak współpraca układa się wzorowo i rok 2021 zapowiada się optymistycznie.

Podsumowując, rok 2020 był dla nas ogromnym wyzwaniem. Z jednej strony wyznaczył nowe nadrzędne miejsce dla e-commerce w rozwoju praktycznie każdego rodzaju biznesu, a z drugiej strony zmusił również do znaczącej optymalizacji procesów wewnętrznych i dużo bardziej zwinnego działania. Patrząc na obecny trend sprzedażowy i optymalne koszty działania firmy, można powiedzieć że QuarticOn poradził sobie z tymi wyzwaniami.

1.6.3 Rynek polski (66% sprzedaży)

Rok 2020 na polskim rynku to z jednej strony czas dopasowania się do zmian u klientów w okresie szczytu pandemii, a z drugiej wykorzystanie potencjału rynkowego w ostatnich miesiącach roku. Z tego względu, Spółka m.in. wprowadziła modyfikacje w ofercie (uproszczenie cen, bardziej modułowa oferta), co przełożyło się na lepsze rozumienia usług przez klientów i umożliwiło sprzedaż produktów często jako komplementarnych do rozwiązań, traktowanych wcześniej jako konkurencyjne.

Niezwykle istotnym wydarzeniem dla Spółki było podpisanie w połowie roku umowy partnerskiej z Orange S.A., dzięki której produkty dla e-commerce opracowane przez QuarticOn S.A. znajdują się w ofercie usług oferowanych przez Orange Polska S.A. (Spółka przygotowała dedykowaną ofertę dla swoich klientów). Orange Polska S.A. jest jednym z liderów na rynku telekomunikacyjnym w Polsce z dużym portfolio klientów biznesowych działających w sektorze sprzedaży internetowej – dla naszej Spółki może to być bardzo interesująca grupa potencjalnych klientów.

Rok 2020 to także rok przedłużenia współpracy z Wittchen S.A., Grupą Apart oraz pozyskanie innych dużych klientów jak DUKA czy CCC (sklepy międzynarodowe).

1.6.4 Rynki zagraniczne (34% sprzedaży)

Udział rynków zagranicznych w sprzedaży wzrósł w ubiegłym roku z 32% w 2019 do 34% w 2020 roku. Jednym z większych wdrożeń zakończonych w 2020 r. było uruchomienie usług dla grupy Sport Vision, międzynarodowej sieci sklepów sportowych działających na 9 rynkach Europy Południowo-Wschodniej m.in. w Serbii, Chorwacji, Bośni, Albanii i w Słowenii. Ze względu na skalę, było to jedno z większych wdrożeń w ubiegłym roku.

1.6.5 Rynek czeski i słowacki

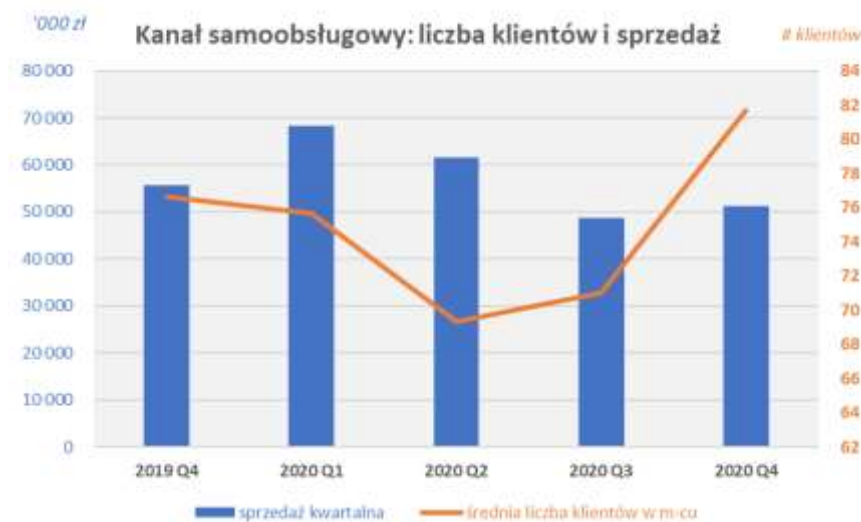
W Czechach QuarticOn jest jednym z liderów rynku w swoim segmencie usług (wg Datanyze). Początek minionego roku upłynął pod znakiem odbudowy sprzedaży na platformach e-commerce oraz na rozpoczęciu rozmów z nowymi klientami i partnerami. Szczególnie intensywny był trzeci kwartał 2020 r. – Spółka podpisała m.in. kontrakt na świadczenie swoich usług dla największej firmy z branży fashion w Czechach, która odpowiada za sprzedaż m.in. GAP i Underamour na wspomnianych rynkach. Dodatkowo, Spółka rozpoczęła negocjacje z nowymi, średniej wielkości partnerami, którzy będą promować i wspierać sprzedaż rozwiązań QuarticOn u swoich klientów na rynkach czeskim i słowackim.



Pozytywnym wydarzeniem 2020 roku było także podpisanie umowy z klientami z sektora B2B (np. vybaveniprouklid.cz) na pełny pakiet usług oferowanych przez QuarticOn. Warto podkreślić, że u tych klientów przetestowany został model wdrażania poprzez API (Application Programming Interface), wraz z nowym wyglądem AI Smart Search, który później został wdrożony w standardowej ofercie Spółki. Dużą zaletą tego rozwiązania jest szybkość wdrożenia i uruchomienia usług, a co najważniejsze, klient wykonuje to właściwie samodzielnie. Szczególnie widoczne jest to przy uruchomieniu AI Smart Search Premium – stosując metodę „3 kroków”, klient sam w bardzo krótkim czasie uruchamia w pełni funkcjonalną usługę.

1.6.6 Kanał samoobsługowy

Sprzedaż w kanale nowoczesnym poprzez platformy e-commerce (dawniej zwanym "kanałem SaaS") wygenerowała w 2020 roku 230 tys. zł, co stanowiło 5,5% całkowitej sprzedaży. Wbrew pozorom, ten segment sprzedaży także ucierpiał w początkowej fazie pandemii – szczególnie dotknęło to klientów, których oferta podczas lockdownu była mało użyteczna oraz klientów sprzedających do sąsiednich krajów (zamknięcie granic). W efekcie m.in. Spółka utraciła dwóch klientów z największymi przychodami jednostkowymi. Opisane poniżej działania pozwoliły pozyskać nowych klientów, jednak przy niższych niż wcześniej planach taryfowych. Wpłynęło to na niższą skalę przychodów, pomimo tego iż na koniec 2020 roku Spółka miała 87 klientów w tym kanale (średnio miesięcznie w IV kwartale 2020 Spółka miała 83 klientów).



Pomimo spadku sprzedaży w tym kanale i ograniczenia wsparcia marketingowego, Spółka podjęła szereg działań pro-rozwojowych. Dwa najważniejsze to rozpoczęcie przygotowań do wejścia na rynek węgierski (dzięki platformie Shoptet Hungary) z ofertą systemu Reko i AI Smart Search (uruchomienie planowane jest na II kwartał 2021 roku) oraz prowadzone były prace nad wtyczką AI Smart Search dla klientów czeskich i słowackich. Jednocześnie Spółka pracowała nad nową wersją wyszukiwarki, która będzie sprzedawana w modelu samoobsługowym (klient będzie sam parametryzował wszystkie funkcje i uruchamiał program bez zaangażowania zespołów IT Spółki). Jest to wstępne rozwiązanie nazwane AI Smart Search Easy, które pod koniec roku było testowane przez wybranych klientów. Nowy produkt jest także w pełni zarządzany przez klienta (zarówno od strony definiowania parametrów, automatycznej płatności podpiętą kartą, jak i zmiany wersji na wyższą).

Pewną ciekawostką jest uruchomienie w wyszukiwarce badge (łatki) „powered by QuarticOn”, co pozwala jeszcze mocniej zaakcentować wkład w Spółki w dostarczanie nowoczesnych rozwiązań dla e-commerce.

1.6.7 Działania marketingowe i promocyjne

Rok 2020 był okresem bogatym w działania marketingowe oraz wspierające sprzedaż. Pomimo zmniejszonych wydatków przeprowadzono cykl działań marketingowych związanych ze sprzedażą na platformach e-commerce oraz nakierowanych na zwiększenie widoczności oferty w zewnętrznych marketplace'ach. Zmieniona została także komunikacja w modelu SaaS i opracowano specjalistyczny „content” ułatwiający konfigurację narzędzi oferowanych przez Spółkę.

Po wielu analizach opracowany został zmodyfikowany cennik na stronie internetowej oraz rozpoczęto się wdrożenie aktywnych form prezentacji nowych produktów Spółki. Przetestowane zostały także nowe kampanie lead-adsow, a dzięki negocjacjom z dostawcami zostały obniżone koszty kampanii marketingowych.

Zespół Marketingu realizował także zadania związane ze wsparciem procesów sprzedażowych oraz wzrostem jakości obsługi klienta. Spójnym celem wszystkich działań jest poszerzenie świadomości obecnego i potencjalnego klienta na temat oferowanych przez QuarticOn usług, budowanie partnerskich relacji z klientami i pozytywnego wizerunku Spółki jako marki międzynarodowej. Najważniejsze działania przeprowadzone w tym zakresie to:

- usprawnienie newsletter'a, które zrealizowane zostało w odpowiedzi na badanie potrzeb klientów i analizę konkurencji (np. lepsze informowanie o wdrożeniach pojedynczych funkcjonalności, zwiększających możliwości produktu dla obecnych klientów); zwiększono także częstotliwość wysyłki do 2-3 newsletterów na miesiąc;
- rozbudowa Bazy Wiedzy poprzez dodawanie nowych treści (m.in. materiały o nowym rozwiązaniu First-Party Cookie, poszerzenia instrukcji i sekcji FAQ dla AI Smart Search i Marketing Automation) oraz bieżąca aktualizacja już prezentowanych artykułów;
- przygotowanie nowych prezentacji produktowych (w trzech wersjach językowych PL, EN, CZ) w postaci tzw. „pakietu ofertowego” dla potencjalnych i obecnych klientów,
- przygotowanie animowanych filmików produktowych (największa nowość). Ten pomysł (tzw. explainer video) to nowa droga dotarcia do obecnych (zwiększenie kupowanych funkcjonalności u obecnych klientów Spółki) i potencjalnych klientów poprzez

przedstawienie zaawansowanych technologicznie rozwiązań w przystępny, łatwy do zrozumienia sposób. Dodatkowo filmy pełnią rolę trwałej reklamy i wizytówki nowoczesnej firmy, której działania zgodne są z profilem biznesowym. Filmy są w wersji angielskiej z polskimi napisami i zostały opublikowane na firmowym kanale YouTube (przykładowy filmik dla AI Smart Search:

<https://www.youtube.com/watch?v=G3mBLGBcRO0>)

- rozpoczęcie prac nad przygotowaniem cyklu nowych case studies, prezentujących skuteczność technologii stosowanej przez QuarticOn oraz jej miejsca we współczesnym biznesie e-commerce. W pierwszej kolejności został opracowany case study dla DUKI, opisujący wdrożenie i efekty działania produktów Spółki dla tego klienta.

Komentarz Martyny Woźniszczuk (Content Marketing Coordinator, QuarticOn S.A.)



Rok 2020 to dla Zespołu Marketingu dość przewrotny czas, który regularnie łączył chaos z porządkiem, ostatecznie ustępując miejsca temu drugiemu.

Z jednej strony, nastąpiło przeorganizowanie trybu pracy na całkowicie zdalny, co dla osób kreatywnych, ściśle ze sobą współpracujących, było istotną zmianą. Odnalezienie się w przestrzeni online wymagało opracowania nowych metod komunikacji i sposobów współpracy. Początkowe zamrożenie działań handlowych i negocjacyjnych, a następnie zmiana podejścia biznesowego do obecnych i potencjalnych klientów, skutkowało stałą weryfikacją celów i priorytetów w działaniu, regularnym monitorowaniem ich efektów i niemal natychmiastowym reagowaniem.

Z drugiej strony, opisane wyżej wyzwania okazały się jednocześnie drogą do usystematyzowania działań i usprawnienia procesów w ramach Zespołu. Udało się m.in. uporządkować działalność związaną z aktywnością w social mediach (rodzaj publikacji i ich regularność), newsletterami (również rodzaj publikacji i ich regularność), procesami marketingowymi w systemie CRM (automatyzacja najważniejszych procesów), procesami SaaS (zaznaczenie obecności QON na stronach, które umożliwiają udostępnianie i odkrywanie nowych produktów) i cennikiem. Opracowaliśmy także ofertę produktową w postaci prezentacji produktowych i filmików animowanych (explainer videos). Strefa pomocy dla klientów (Help Center) zyskała dodatkową wersję językową. Została uzupełniona o brakujące materiały i regularnie wzbogacana jest o nowe treści.

Efekt minionego roku można zatem zdefiniować jako zbudowanie solidnej podstawy do poszerzania świadomości potencjalnego klienta na temat oferowanych przez Spółkę usług. Wszystkie wspomniane działania składają się na skuteczną próbę usystematyzowania wiedzy i zgromadzonych do tej pory materiałów. Stanowią one podwalinę do dalszej realizacji celu, tym razem w kontekście zwiększania widoczności firmy w przestrzeni wirtualnej, zaplanowanego na pierwszy i drugi kwartał 2021 roku.

1.7 Infrastruktura IT i rozwój produktów

W pierwszych dniach epidemii uruchomiono profilaktyczną inicjatywę "Optymalizacja kosztów IT". Dzięki niej od II kwartału 2020 Spółka obniżyła o ok. 10% - 30% koszty wybranych usługi IT i licencji (efekt z jednej strony optymalizacji zasobów po stronie QuarticOn, a z drugiej wynegocjowania rabatów na okres pandemii).



W ubiegłym roku Spółka dokonała istotnych zmian w roadmapie produktowej tak, aby największy nacisk położyć na rozwój i wsparcie produktów które mają największy potencjał sprzedażowy. Jednocześnie usprawniono zarządzanie roadmapą produktową, zarówno od strony planowania zasobów, jak i oceny realizacji wykonania planu.

Głównym naszym produktem, który były rozwijany w 2020 roku był nowy produkt AI Smart Search – czyli inteligentna wyszukiwarka produktów działająca w obrębie danego sklepu. Najwięcej usprawnień i nowych funkcji przybyło w module Marketing Automation. AI Smart Search został przystosowany do zbierania danych ilościowych i jakościowych oraz danych sprzedażowych wyszukiwanych produktów, a w panelu klienta są prezentowane kluczowe statystyki i wykresy pochodzące z wyszukiwanych w AI Smart Search zapytań. Na przestrzeni roku, AI Smart Search został wzbogacony o nowe funkcje np. tzw. suggester, który podpowiada frazy do wpisania przez klientów, grupowanie produktów np. po kolorach, prezentacja najczęściej wyszukiwanych fraz, czy prezentacja najczęściej klikanych produktów przy wejściu od wyszukiwarki.

Paweł Wyborski (CEO, QuarticOn S.A.)

AI Smart Search jest jednym z ciekawszych rozwiązań oddanych do użytku przez Spółkę w poprzednim roku. Już w samej drugiej połowie 2020 roku (pierwsze wdrożenia), nasze narzędzie obsłużyły ponad 63 mln zapytań. Produkt jest prosty do wdrożenia i daje klientom dużo korzyści w zastosowaniu: rosłą przychody z wyszukiwarki (jeden z naszych klientów zanotował +45% dynamikę), a wyniki wyszukiwani pozwalają lepiej poznać aktualne potrzeby klientów.

Nasz AI Smart Search umożliwia też monitorowanie wyników w czasie rzeczywistym, co pozwala e-sklepom szybko reagować na zachodzące zmiany popytowe. Dlatego właśnie możliwość dokładnego ustawienia parametrów oraz rozbudowane statystyki czynią AI Smart Search cennym źródłem wiedzy o potrzebach klientów, a sami jego użytkownicy chwalą nowe rozwiązanie.

Także w module Marketing Automation pojawiły się nowe kampanie i zmiany w kreatorze mailingowym, istotnie zwiększono także prędkość wysyłki wiadomości e-mail. Dokonana została także optymalizacja kreacji poprzez analizę danych z heat mapy, dodano możliwość tworzenia zbioru nadawców, informację o produktach w przedsprzedaży oraz dedykowane kampanie urodzinowe.

W ramach rekomendacji ciekawą nowością natomiast było wdrożenie widgetu „social proof”, który w czasie rzeczywistym pokazuje, ilu użytkowników aktualnie ogląda dany produkt.

W całym 2020 roku klienci Spółki korzystający z naszych ramek rekomendacji wyświetlili 4,7 mld ramek, wysłali 36 mln wiadomości e-mail oraz wpisali 63 mln zapytań w wyszukiwarkę AI Smart Search (produkt szerzej udostępniony został w II kwartale 2020 roku).

Komentarz Błażeja Stachowiaka (CTO, QuarticOn S.A.):



Burzliwy rok 2020 to okres zwiększonego wykorzystania produktów QuarticOn, szczególnie w jego drugiej połowie. Obrazują to liczby wyświetlonych ramek rekomendacji, wysłanych maili z naszego narzędzia Marketing Automation czy uruchomień wyszukiwarki AI Smart Search. To także rok, w którym musieliśmy stawić czoła pandemii, wprowadzając z dnia na dzień pracę zdalną i jednocześnie przeorganizować naszą pracę i cele (np. wspomniane zmiany w roadmapie rozwoju produktu). To nie było takie proste.

W poprzednim roku zmieniły się nasze produkty - dodaliśmy do nich szereg nowych funkcjonalności zgodnie z oczekiwaniami klientów. Warte uwagi jest umożliwienie wprowadzenia analizy danych behawioralnych na podstawie First-Party Cookie, dzięki czemu wprowadzane przez producentów przeglądarek (z Google na czele) zmiany są transparentne dla naszych Klientów. Widząc bardzo duże zainteresowanie wprowadzoną zmianą, jesteśmy przekonani, że to był bardzo dobry ruch, dzięki któremu wyprzedzamy konkurencję. Dzięki niemu nasz system i korzystający z niego Klienci są niezależni od zmian w obszarze Third/First Party Cookie, a które zaczynają mieć coraz większy wpływ na e-commerce.

1.8 Wyniki finansowe (PLN, EUR)

1.8.1 Wprowadzenie do wyników finansowych

Rok 2020 to okres znacznej poprawy wyników finansowych Spółki. Pandemia COVID-19, która mocno dotknęła wiele branż na całym świecie, miała także wpływ na wyniki Spółki, jednak w zależności od okresu, ten wpływ miał dwa oblicza: negatywne w II i III kwartale oraz pozytywne w IV kwartale.

Już pod koniec I kwartału 2020 roku Spółka pracowała nad planem optymalizacji procesów, a eskalacja COVID-19 tylko te plany przyspieszyła. Wdrożenie zmian w organizacji, zarządzaniu oraz optymalizacji zatrudnienia i czasu pracy, przyniosło efekty w postaci znacznej obniżki kosztów operacyjnych z wyłączeniem amortyzacji (w skali roku o 1,9 mln zł, czyli 29%).

Pozwoliło to zminimalizować efekt spadku sprzedaży, który miał miejsce w środku roku (nałożenie negatywnych skutków pandemii oraz okresu wakacyjnego, o których wspomniano we wcześniejszych częściach raportu), a który także miał największy wpływ na poziom sprzedaży w całym roku. W III kwartale 2020 roku, koszty operacyjne Spółki (z wyłączeniem amortyzacji) były na poziomie 967 tys. zł, czyli najniższym poziomie w roku i był to poziom dopasowany do ówczesnej skali operacji Spółki (o 378 tys. zł niższe niż w I kwartale 2020).



Dane w '000 zł	Rok 2019	I kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2020	IV kw. 2020	Rok 2020
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 615,4	1 103,1	1 025,7	945,9	1 074,6	4 149,3
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	-6 510,4	-1 345,2	-1 107,7	-967,2	-1 170,1	-4 590,3
EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)	-1 895,0	-242,1	-82,0	-21,3	-95,5	-441,0
Amortyzacja	-2 599,4	-665,4	-639,2	-637,8	-515,0	-2 457,4
Saldo pozostałych przychodów i kosztów oper.	37,7	-76,9	67,5	-3,2	32,1	19,6
EBIT (wynik operacyjny)	-4 456,7	-984,4	-653,7	-662,3	-578,4	-2 878,7
Wynik netto	-4 634,2	-1 022,9	-712,7	-713,3	-646,8	-3 095,6
EBITDA (na bazie wyniku operacyjnego)	-1 857,3	-319,0	-14,5	-24,5	-63,4	-421,4

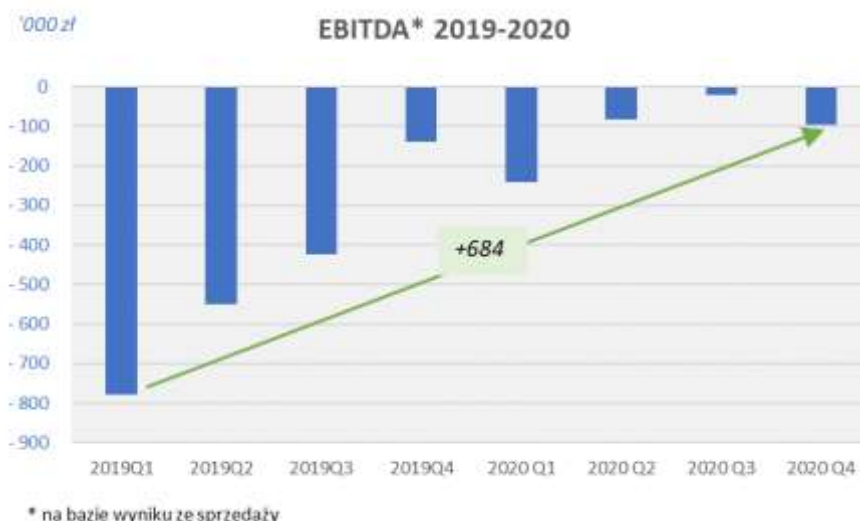
Pozytywny efekt dynamicznego rozwoju kanału online na rynku, Spółka zaczęła odczuwać już we wrześniu 2020, poprzez rosnącą liczbę zamówień, co skutkowało wzrostem skali wdrożeń u klientów. Efekt był widoczny w IV kwartale, który przyniósł +14% wzrost sprzedaży. Co istotne, skala zamówień oraz negocjacji handlowych, utrzymała trend wzrostowy nie tylko w IV kwartale,

ale także w kolejnych miesiącach. We wspomnianym okresie nastąpił także niewielki wzrost kosztów, spowodowany zmianami w kosztach personalnych (zatrudnienie i niewielkie podwyżki) oraz utworzeniem rocznych (za cały 2020 rok) rezerw kosztowych.

Finalnie, w ujęciu całorocznym, przy 10% spadku przychodów, Spółka w 2020 roku osiągnęła poprawę wyniku na poziomie EBITDA o 1,4 mln zł oraz o 1,5 mln zł na poziomie wyniku netto.



Trend poprawy wyników jest utrzymany od 2019 roku – na przestrzeni 24 miesięcy, Spółka polepszyła kwartalną EBITDA o 684 tys. zł (w relacji 4 kwartał 2020 w stosunku do 1 kwartału 2019 roku).



1.8.2 Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

Wybrane dane z bilansu:

	w '000 zł		w '000 €	
	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa trwałe	7 152,6	7 994,9	1 549,9	1 877,4
w tym wartości niematerialne i prawne	7 135,9	7 963,5	1 546,3	1 870,0
Aktywa obrotowe	678,1	1 710,3	147,0	401,6
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	59,0	223,6	12,8	52,5
AKTYWA RAZEM	7 830,7	9 705,2	1 696,9	2 279,0
Kapitał (fundusz) własny	3 101,8	6 197,4	672,1	1 455,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 729,0	3 507,9	1 024,7	823,7
w tym krótkoterminowe	2 753,9	1 152,4	596,7	270,6
PASYWA RAZEM	7 830,7	9 705,2	1 696,9	2 279,0

Wybrane dane z rachunku wyników:

	w '000 zł		w '000 €	
	2020	2019	2020	2019
Przychody netto ze sprzedaży	4 149,3	4 615,4	899,1	1 083,8
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	4 590,3	6 510,4	994,7	1 528,8
EBITDA (na bazie wyniku operacyjnego)	-421,4	-1 857,3	-91,3	-436,1
Amortyzacja	2 457,4	2 599,4	532,5	610,4
Wynik brutto	-3 095,6	-4 634,2	-670,8	-1 088,2
Wynik netto	-3 095,6	-4 634,2	-670,8	-1 088,2

Wybrane dane z przepływów finansowych:

	w '000 zł		w '000 €	
	Narastająco 2020	Narastająco 2019	Narastająco 2020	Narastająco 2019
Zysk (strata) netto	-3 095,6	-4 634,2	-670,8	-1 088,2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	791,2	-2 022,2	171,4	-474,9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 186,4	-1 972,6	-257,1	-463,2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	230,7	339,5	50,0	79,7
Środki pieniężne na koniec okresu	59,0	223,6	12,8	52,5

1.9 Sytuacja finansowa

1.9.1 Przewidywana sytuacja finansowa (w połączeniu z założeniami rozwoju na najbliższe miesiące)

Spółka koncentruje się na realizacji zaprezentowanej w niniejszym raporcie strategii rozwoju, która zakłada wzrost jej wartości. Obecnie QuarticOn kładzie największy nacisk na realizację działań, które pozytywnie wpłyną na generowane przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych wyniki finansowe oraz pozwolą jej na osiągnięcie pozytywnego wyniku na poziomie EBITDA:

- Efektywna sprzedaż: reorganizacja procesów sprzedażowych przeprowadzona w ubiegłym roku już teraz przynosi pozytywne wyniki. Spółka zakłada, że prowadzone obecnie działania skalujące sprzedaż przyczynią się do zwiększenia obrotów Spółki.
- Zarządzanie produktami: wprowadzone zmiany w roadmapie produktowej oraz usprawnienie zarządzania produktami znacznie przyspieszyły procesy dopasowania produktów do oczekiwań klientów oraz skróciły czas wdrożenia. Te czynniki także mają i będą miały coraz większy wpływ na zwiększenie skali sprzedaży.
- Optymalne wydatki: mocne skalowanie sprzedaży i prace rozwojowe wymagają finansowania. Spółka w 2020 roku przeprowadziła optymalizację kosztów, które zostały dopasowane do ówczesnej sytuacji Spółki. Obecnie, w związku z bardzo dużą skalą zamówień i liczbą wdrożeń, w niektórych obszarach Spółka przewiduje wzrosty kosztów (np. wynagrodzenia), jednak ich skala będzie dopasowana do aktualnych potrzeb wynikających z rosnącego lejka sprzedażowego.
- Emisja akcji: Spółka zakłada, że jednym z głównych źródeł finansowania rozwoju będą emisje nowych akcji dla inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Powyższe czynniki powinny prowadzić do stałego polepszenia sytuacji finansowej Spółki w najbliższych miesiącach.

1.9.2 Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

1.10 Ryzyka działania

1.10.1 Ryzyka i szanse wynikające z pandemii COVID-19

Z powodu pandemii COVID-19 ucierpiało wielu klientów Spółki, co przełożyło się na wyniki finansowe w środkowych miesiącach 2020 roku (wzrost churn-u, spadek sprzedaż). Na chwilę obecną wydaje się, że najgorsze wydarzenia związane z pandemią już minęły, a biznes zdążył już przyzwycząć się do nowej sytuacji. Patrząc na prognozy rozwoju handlu internetowego (wspomniany już wcześniej raport PWC) oraz wyniki sprzedażowe w kanale online największych detalistów, można zaryzykować twierdzenie, że sprzedaż internetowa to jedna z niewielu dziedzin gospodarki, która skorzystała na pandemii.



Z punktu widzenia QuarticOn, obecna sytuacja znacznie różni się od tej sprzed roku. Rok temu największym wyzwaniem Spółki była odbudowa lejka sprzedażowego, który poprzez pandemię krótkookresowo istotnie zmalał (przyczyny tej sytuacji zostały opisane we wcześniejszych punktach raportu). Natomiast dzisiaj, dzięki dużej skali wzrostu sprzedaży w kanale online na rynku, Spółka ma pełny portfel zamówień i stale rosnącą liczbę wdrożeń. Wyzwaniem jest więc takie zaplanowanie i zarządzanie zasobami, aby wspomniane procesy przebiegały jak najbardziej sprawnie. Wiąże się to także ze wzrostem kosztów (wynagrodzenia, marketing) które muszą zostać wcześniej poniesione, aby generować coraz to większe wzrosty sprzedaży. Tworzy to ryzyko krótkookresowego zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy, w przypadku wydłużenia procesów wdrożeniowych u klientów.

Rosnące zainteresowanie sprzedażą przez Internet, zarówno po stronie podażowej jak i popytowej, jest dużą szansą na rozwój Spółki. Przytaczane w poprzednich częściach raportu badania wskazują, że popyt na narzędzia wspierające sprzedaż w kanale online będzie rósł. Jednocześnie można spodziewać się coraz większych oczekiwań od tych narzędzi, stawianych przez klientów. Jest to z jednej strony szansa na sprzedaż dedykowanych rozwiązań, które zawsze są wyżej wycenione niż standardowe, ale jednocześnie wymaga od Spółki stałego ulepszania swoich produktów, co tworzy ryzyko zwiększonego zapotrzebowania na zasoby finansowe.

Osobną kwestią jest przewidzenie zachowania konsumentów wraz ze spowolnieniem pandemii i powrotem do funkcjonowania bez obostrzeń sanitarnych. Spółka zakłada (na bazie ogólnie dostępnych raportów i analiz), że jednak większość klientów pozostanie wierna zakupom przez

internet na bazie pozytywnych doświadczeń z tym modelem sprzedaży. Ze względu na brak jakichkolwiek historycznych wzorców, istnieje ryzyko, że przedstawione wcześniej założenia okażą się częściowo błędne. Może to mieć wówczas wpływ na spowolnienie wzrostu sprzedaży Spółki i jej wyniki finansowe.

1.10.2 Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Podstawowa usługa oferowana klientom przez Spółkę, z punktu widzenia przetwarzania danych osobowych może opierać się na trzech modelach. W pierwszym modelu nie dochodzi do przetwarzania danych osobowych osób korzystających ze stron internetowych klienta, gdyż strona www klienta korzysta wyłącznie z plików cookies, zbierających informacje o zachowaniach użytkowników (przy czym plik cookie identyfikuje jedynie przeglądarkę, a nie konkretną osobę korzystającą z przeglądarki). W drugim modelu może dochodzić do przetwarzania danych osobowych, ponieważ usługa oferowana klientom Spółki może wiązać pliki cookies z adresem mailowym osób korzystających ze stron internetowych klienta i na tej podstawie przypisać oznaczonym osobom historie zakupowe oraz preferencje zakupowe. Uzyskane w ten sposób dane, przetworzone przez oprogramowanie stworzone przez Spółkę, służą do wyświetlania konkretnym użytkownikom rekomendacji co do dalszych zakupów. W trzecim modelu, którego działanie jest analogiczne do modelu drugiego, również dochodzi do przetwarzania danych osobowych z tą zmianą, że rekomendacje zakupowe są dostarczane na adres mailowy końcowego użytkownika stron internetowych klienta. Podmiotami odpowiedzialnymi za przetwarzanie danych osobowych klientów sklepów internetowych są samodzielnie te sklepy, dlatego też ryzyko po stronie Spółki jest marginalne.

Niezależnie od powyższego, na Spółce spoczywają obowiązki przetwarzania innych danych osobowych w sposób zgodny z prawem, w szczególności danych osobowych pracowników Spółki, partnerów czy jej kontrahentów.

Spółka podlega obowiązkom przewidzianym m.in. w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”) a także Ustawie o Ochronie Danych Osobowych, które nakładają na administratorów danych osobowych oraz na podmioty przetwarzające szereg obowiązków i wskazują warunki, na jakich możliwe jest przetwarzanie danych osobowych. Klienci

Spółki podlegają obowiązkom określonym w RODO, które znajduje bezpośrednie zastosowanie na terenie UE oraz w odniesieniu do przetwarzania danych odbywającego się na terenie UE. RODO przewiduje zasady, na których powinno opierać się przetwarzanie danych osobowych, takie jak zasada zgodności z prawem, rzetelności i przejrzystości, zasadę ograniczenia zakresu przetwarzania danych, minimalizacji danych, prawidłowości, ograniczenia czasu przetwarzania danych, integralności i poufności oraz rozliczalności. RODO wprowadza ponadto szereg praw dla osób, których dane są przetwarzane. RODO wprowadza zwiększenie obowiązków administratorów danych osobowych oraz podmiotów przetwarzających dane w imieniu administratorów, wskazuje zasady, na jakich możliwe jest przekazywanie danych do państw trzecich (takich jak USA), jak również wprowadza możliwość nakładania na administratorów oraz podmioty przetwarzające administracyjnych kar pieniężnych za naruszenie przepisów RODO. Ponadto RODO przyznaje organom nadzorczym w państwach członkowskich UE uprawnienia polegające w szczególności na wprowadzaniu czasowego lub całkowitego ograniczenia przetwarzania, w tym zakazu przetwarzania. Podmioty, które są administratorami danych, zobowiązane są do zgłoszenia naruszenia ochrony danych do organu nadzorczego w terminie 72 godzin od stwierdzenia naruszenia. Podmioty przetwarzające dane na zlecenie administratorów, zobowiązane są natomiast do zgłoszenia naruszenia ochrony danych administratorowi bez zbędnej zwłoki. Za naruszenie przepisów RODO grożą administracyjne kary pieniężne do 20 mln euro lub do 4% rocznego obrotu (zastosowanie ma kwota wyższa). Ponadto, przepisy RODO wzmacniają prawa osób, które poniosły szkodę w wyniku naruszenia przepisów RODO, do uzyskania odszkodowania. Nie można wykluczyć, że fakt ten wpłynie na większą częstotliwość roszczeń cywilnoprawnych przeciwko administratorom danych lub podmiotom przetwarzającym. Spółka wskazuje, że może się to wiązać z ryzykiem ponoszenia kosztów w związku z postępowaniami sądowymi, w tym wypłatą odszkodowania na rzecz osób poszkodowanych przez naruszenie. W przypadku naruszenia przepisów RODO Spółka może w szczególności być narażona na obowiązek zapłaty wysokich kar pieniężnych lub odszkodowań, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową akcji.

W związku z tym, iż RODO i Ustawa o Ochronie Danych Osobowych relatywnie niedawno weszły w życie, oraz że przepisy dotyczące ochrony danych osobowych stanowią prawo UE stosowane bezpośrednio na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, istnieje ryzyko co do kierunków interpretacji tego prawa oraz sądowej i administracyjnej praktyki orzeczniczej. Musimy się zatem liczyć z ryzykiem, iż działania podejmowane obecnie przez Spółkę w zakresie ochrony danych osobowych okażą się w świetle przyszłych orzeczeń administracyjnych lub sądowych błędne bądź nieadekwatne, co może

skutkować nałożeniem wzmiankowanych kar pieniężnych bądź odpowiedzialności odszkodowawczej względem osób fizycznych.

1.10.3 Ryzyko makroekonomiczne

Działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym przede wszystkim w Polsce oraz Czechach. Na wyniki finansowe Spółki wpływają takie czynniki zewnętrzne występujące w tych krajach jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom konsumpcji, polityka fiskalna i pieniężna, poziom inflacji. Efektywność prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej zależy od udziału rynku e-commerce w handlu detalicznym i poziomu wydatków na rozwiązania informatyczne wspierające sprzedaż i marketing. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę, a także warunkują realizację założonej strategii oraz perspektywy rozwoju Spółki.

1.10.4 Ryzyko niższej atrakcyjności produktów na rynku i wzrostu konkurencji

Spółka prowadzi działalność na rynkach, na których działają konkurencyjne podmioty. Usługi oferowane przez QuarticOn zaliczają się do produktów innowacyjnych, należących do zaawansowanej technologii, których rynek może ulegać nieprzewidywalnym, istotnym i dynamicznym zmianom. Zmiany te mogą odnosić się zarówno do nowych rozwiązań technologicznych jak i charakteru modelu biznesowego sprzedaży usług.

Pomimo utrzymywania przez Spółkę wysokiej konkurencyjności oferowanych usług, zachodzące procesy przejść, połączeń lub procesów inwestycyjnych w tych branżach mogą doprowadzić do istotnych zmian, zarówno w zakresie pozycji Spółki liczonej udziałem w rynku, jak i pozycji konkurencyjnej wynikającej z warunków oraz cen oferowanych usług. Nie można wykluczyć, że zmiana modeli biznesowych przez podmioty konkurujące ze Spółką lub zmiany w otoczeniu rynkowym mogą wpłynąć na udział w rynku, co w rezultacie może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki finansowe Spółki.

1.10.5 Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów i niepowodzeniem strategii

Rynek, na którym działa QuarticOn, jest stosunkowo młodym rynkiem, któremu towarzyszy dynamiczny rozwój technologii i potrzeb klientów. Istnieje ryzyko, że pomimo wcześniejszych analiz, szacunków potencjału i oczekiwań rynkowych, wprowadzenie kolejnych produktów na rynek nie spotka się z wystarczająco pozytywnym przyjęciem wśród klientów i nowe produkty znajdą mniej odbiorców niż Spółka zakłada. W związku z tym nakłady finansowe włożone w rozwój nowych produktów mogą przynieść niższe zyski niż Spółka oczekuje i wpłynąć negatywnie na sytuację finansową QuarticOn.

Biorąc pod uwagę wspomniane przed chwilą ryzyka, Spółka może być zmuszona do szybkiego dopasowania przyjętej strategii rozwoju do zmiennych warunków rynkowych i takiej modyfikacji (lub zmian) oferowanych produktów, aby w jak największym stopniu zaspokoić zarówno potrzeby klientów jak i budować rentowność Spółki.

QuarticOn okresowo weryfikuje przyjętą strategię rozwoju, dopasowując ją do zmiennych warunków zewnętrznych i wewnętrznych. Niemniej istnieje ryzyko niepełnego zrealizowania zakładanej strategii rozwoju Spółki, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową akcji.

1.10.6 Ryzyko technologiczne i zmian na rynku

Spółka prowadzi działalność w branży, w której dokonują się liczne, częste i znaczne zmiany w zakresie dostępnych i stosowanych technologii, zarówno w zakresie ich udoskonalania, jak i wdrażania całkowicie nowych. Pomimo ciągłego i systematycznego monitorowania rynku pod kątem możliwych zmian w technologii nie można wykluczyć, że technologie, na których działalność opiera Spółka, staną się dla niej i jej klientów mniej efektywne lub atrakcyjne.

Skuteczne operowanie na tego typu rynku wymaga ponoszenia znaczących nakładów na badania i rozwój. Mimo ponoszonych nakładów, Spółka nie może zagwarantować powodzenia strategii rozwoju swoich produktów i oprogramowania w przyszłości, ponieważ m.in.:

- dostosowanie do szybko zmieniającej się technologii może wymagać wyższych nakładów finansowych, niż te które będą mogły być sfinansowane przez Spółkę,

- pojawienie się zupełnie nowych technologii obok już istniejących będzie wymagało rozwodnienia nakładów na różne projekty.

W sposób ciągły zmieniają się standardy branżowe na rynku, na którym Spółka działa, wprowadzane są zmiany w świadczonych usługach, czy dostępności produktów. Ewentualny brak możliwości szybkiego dostosowania się do tych zmian powoduje ryzyko pogorszenia się pozycji konkurencyjnej Spółki, a także jej sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju.

1.10.7 Ryzyko niższej dochodowości projektów wytworzonych przez spółkę w ramach prac B&R

Rynek, na którym działa QuarticOn, jest stosunkowo młodym rynkiem, któremu towarzyszy dynamiczny rozwój technologii i potrzeb klientów. Nowe produkty, nad którymi Spółka obecnie pracuje (np. AI Smart Search, nowe moduły do mailingu, wtyczki na nowe platformy e-commerce) są efektem rozpoznania potrzeb rynku. Istnieje ryzyko, że pomimo wcześniejszych analiz i szacunków potencjału oraz oczekiwań rynkowych, wprowadzenie kolejnych produktów na rynek nie spotka się z wystarczająco pozytywnym przyjęciem wśród klientów i nowe produkty znajdą mniejszą niż zakładano liczbę odbiorców. W związku z tym, nakłady finansowe poniesione na rozwój nowych produktów mogą przynieść niższe zyski niż Spółka oczekuje i wpłynąć negatywnie na sytuację finansową QuarticOn.

Istotną cechą rynku nowoczesnych technologii jest spora nieprzewidywalność oraz zmienność. Dlatego też, biorąc pod uwagę wspomniany powyżej dynamiczny rozwój technologii, Spółka narażona jest na ryzyko związane z koniecznością szybkiego dostosowania przyjętej strategii rozwoju do zmiennych warunków rynkowych i takiej modyfikacji lub zmian oferowanych produktów, aby w jak największym stopniu zaspokoić zarówno potrzeby klientów jak i budować rentowność Spółki.

Na przestrzeni ostatnich lat Spółka opracowała, wytworzyła i oddała do użytkowania 15 narzędzi (w tym 3 na koniec 2020 roku), zarówno wspierających wdrożenia, jak i gotowych produktów do sprzedaży. Jeden z nich, projekt RTB, ze względu na bardzo niskie przychody, został objęty 100% odpisem aktualizacyjnym w 2017 roku, natomiast w 2019 roku został zamortyzowany w 100% (odpis został aktualizujący rozwiązany, a wartość bilansowa projektu wynosi zero). Spółka aktualnie przewiduje, że wszystkie pozostałe projekty przyniosą jej łącznie korzyści ekonomiczne, pokrywające poniesione nakłady inwestycyjne.

Niemniej rynek nowoczesnych technologii generuje ryzyko, że Spółka nie zrealizuje na tych projektach szacowanej przez nią opłacalności, co może oznaczać konieczność utworzenia w przyszłych latach odpisów aktualizacyjnych.

1.10.8 Ryzyko istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz zachowania płynności finansowej

Zaistnienie wspomnianych powyżej ryzyk, może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Szczególnie na płynność finansową Spółki, na którą rzutuje poziom przychodów, efektywność windykacji oraz poziom wydatków. Ryzyka związane ze zmianami technologicznymi na rynku, wzrostem konkurencji oraz niższej skali przychodów uzyskiwanych ze świadczonych usług, mogą prowadzić do zmniejszania wpływów. Spółka zakłada efektywne zarządzanie wydatkami, które w przypadku niższych wpływów mogą być zredukowane (tak jak to się stało w 2020 roku). Spółka przyjmuje, że jednym z elementów rozłożenia ciężarów finansowania rozwoju, jest pozyskanie finansowania zewnętrznego (inwestorzy, banki czy fundusze unijne). Procesy pozyskiwania finansowania są aktualnie prowadzone przez Spółkę.

1.11 Akcjonariat Spółki

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn S.A. na koniec 2020 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji *	Udział w kapitale
Venture FIZ	251 000	17,9%
CBNC Capital Solutions Ltd.	187 031	13,3%
Paweł Wyborski	179 401	12,8%
Q Free Trading Limited	123 500	8,8%
ACATIS Investment KVG mbH	134 100	9,5%
Kamil Cisło	118 500	8,4%
Paulina Zamojska	72 574	5,2%
Pozostali **	338 194	24,1%
Razem	1 404 300	100,0%

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

** w tym kluczowi pracownicy (program ESOP)

Natomiast na moment publikacji niniejszego raportu, według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn kształtuje 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 Ciśło	100 000	7,1%
Paulina Zamojska	70 574	5,0%
Pozostali **	363 985	25,9%
Razem	1 404 300	100,0%

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

** w tym kluczowi pracownicy (program ESOP)

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.12 Pozostałe informacje

1.12.1 Zatrudnienie

Na koniec grudnia 2020 roku zatrudnienie w Spółce – w przeliczeniu na pełne etaty – wynosiło 21,3 osoby (umowa o pracę, umowa zlecenia, współpraca z osobami na własnej działalności gospodarczej) i było o 15 osób niższe niż w roku ubiegłym.

W 2020 roku, przeciętne zatrudnienie osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosło 15,42 osoby oraz 2 osoby z tytułu powołania do Zarządu. Łącznie 17,42 osoby.

1.12.2 Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej

Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu wyniosło w 2020 r. 463.003,44 zł. Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia w 2020 roku.

1.12.3 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie za 2020 rok wyniosło 16.100,00 zł.

1.12.4 Wynagrodzenie autoryzowanego doradcy

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy (Dom Maklerski BDM S.A.) w roku 2019 z tytułu świadczenia usług autoryzowanego doradcy wyniosło 19 200 zł netto.

1.12.5 Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Raport roczny QuarticOn za 2020 r. został sporządzony na podstawie § 5 ust. 6.1. – 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn.zm.), zwaną dalej „ustawą”, oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium RP.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (pozycje wykazane w bilansie oraz wynik finansowy zostały wycenione zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich. Jako dane porównawcze przedstawiono dane finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

1.12.6 Definicje i wyjaśnienia wskaźników

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.

Wskaźnik	Źródło danych	Sposób obliczania	Użyteczność
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

1.13 Oświadczenia Zarządu

1.13.1 Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności i zgodności z przepisami rocznego sprawozdania finansowego i danych porównawczych

Zarząd QuarticOn S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółka, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń działalności.

1.13.2 Oświadczenie zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami

Zarząd QuarticOn S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa

oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd QuarticOn S.A.



Paweł Wyborski
Prezes Zarządu



Michał Giergielewicz
Członek Zarządu



2

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2020
do 31.12.2020**

2.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

2.1.1 Dane jednostki

Nazwa Spółki:	QuarticOn Spółka Akcyjna
Siedziba:	02-017 Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A
Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:	62001Z
Numer identyfikacji podatkowej:	NIP 5213608082
Numer we właściwym rejestrze sądowym	KRS 0000715276

2.1.2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

2.1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020.

2.1.4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

2.1.5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.1.6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

2.1.7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały przedstawione poniżej.

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 i związane z nimi różnice kursowe pomniejszony o przychody z tego tytułu. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, modernizacji, 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 przyczyn 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. 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. Poniższe wartości określają standardowe stawki amortyzacyjne jednak w uzasadnionych przypadkach z uwagi na okres użyteczności zarząd może podjąć decyzję o zastosowaniu indywidualnej stawki amortyzacyjnej.

Zarząd spółki ustala okres i stawkę amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych na podstawie art. 33 Ustawy o Rachunkowości uwzględniając okres jej ekonomicznej użyteczności:

- koszty zakończonych prac rozwojowych 20%,
- inne 50%.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 2,5 %,
- urządzenia techniczne i maszyny 10 % - 30 %,
- środki transportu 20 %,
- pozostałe środki trwałe 2,5 % - 30 %.

Środki trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia przekraczającej 3.500 zł.

Środki trwałe należące do grupy 491 (komputery i zespoły komputerowe) o wartości większej niż 1.500 zł i nie przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo (odpis w wysokości 100% wartości początkowej) 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. Za należności nieściągalne uznaje się sytuację, w której dana należność jest przeterminowana powyżej 1 roku i równocześnie dłużnik zawiesił działalność, ogłosił bankructwo lub został postawiony w stan likwidacji. Odpisy aktualizujące tworzy się również na należności zgłoszone do postępowania sądowego. Odpisy aktualizujące 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. Pozycja ta obejmuje również nakłady na prace rozwojowe, które po zakończeniu będą stanowiły wartości niematerialne i prawne.

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 rezerwowy 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;
- niewykorzystane urlopy pracowników

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, ponieważ w spółce występuje strata podatkowa z lat poprzednich, która będzie podlegać rozliczeniu z urzędem skarbowym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ustalenie wyniku finansowego:

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 one dotyczą.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. utworzonych odpisów aktualizujących, rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych, podatków odroczonego.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie odpowiednio po kursie :

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Rozchód waluty wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.:

Dla potrzeb wyceny w sprawozdaniu finansowym zostały przyjęte następujące kursy walut:

31.12. 2020 r.:

- 1 EUR = 4,6148 (Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020),
- 1 USD = 3,7584 (Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020),
- 1 CZK = 0,1753 (Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020),
- 1 GBP = 5,1327 (Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020).

31.12.2019 r.:

- 1 EUR = 4,2585 (Tabela kursów NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019),
- 1 USD = 3,7977 (Tabela kursów NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019).

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Jednostka.

Sporządzenie sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r. poz. 351), zwaną dalej „ustawą”, oraz

wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich.

Jako dane porównawcze przedstawiono dane finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Skład Zarządu:

W roku obrotowym oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania członkami zarządu Spółki byli:

- Wyborski Paweł - Prezes Zarządu,
- Giergielewicz Michał - Członek Zarządu Dyrektor Finansowy.

2.1.8. Dodatkowe informacje uszczegółowiające

Nie dotyczy.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.2 Bilans

2.2.1. Aktywa

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
A.	Aktywa trwałe	7 152 587,33	7 994 948,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 135 931,19	7 963 535,68
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 129 830,02	7 933 239,59
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 101,17	30 296,09
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 636,24	26 393,07
1.	Środki trwałe	11 636,24	26 393,07
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11 636,24	25 346,39
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	1 046,68
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 019,90	5 019,90
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 019,90	5 019,90
a)	w jednostkach powiązanych	5 019,90	5 019,90
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	678 148,65	1 710 286,14
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	553 380,77	1 000 987,73
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
3.	Należności od pozostałych jednostek	553 380,77	1 000 987,73
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	348 088,44	777 023,05
	- do 12 miesięcy	348 088,44	777 023,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 457,54	77 549,97
c)	inne	147 834,79	146 414,71
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	59 014,07	223 603,18
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 014,07	223 603,18
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 014,07	223 603,18
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 753,81	485 695,23
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		7 830 735,98	9 705 234,79

2.2.2. Pasywa

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 101 753,82	6 197 353,45
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	140 430,00	138 820,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	18 727 089,85	18 727 089,85
	- nadwyżka wartości sprzed. nad wartością nom. udziałów (akcji)	18 727 089,85	18 727 089,85
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	1 610,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 670 166,40	-8 035 969,97
VI.	Zysk (strata) netto	-3 095 599,63	-4 634 196,43
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 728 982,16	3 507 881,34
I.	Rezerwy na zobowiązania	205 443,73	174 993,17
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 788,73	27 920,17
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	26 788,73	27 920,17
3.	Pozostałe rezerwy	178 655,00	147 073,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	178 655,00	147 073,00

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 680 000,00	2 125 000,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 680 000,00	2 125 000,00
	a) kredyty i pożyczki	1 680 000,00	2 125 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 753 870,66	1 152 409,96
1.	Wobec jednostek powiązanych	266 035,90	266 035,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	b) inne	266 035,90	266 035,90
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 487 834,76	886 374,06
	a) kredyty i pożyczki	1 394 001,14	480 340,39
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	781 795,90	360 039,15
	- do 12 miesięcy	781 795,90	360 039,15
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	310 982,34	45 468,63
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 055,38	0,00
	i) inne	0,00	525,89
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	89 667,77	55 478,21
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	89 667,77	55 478,21
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	89 667,77	55 478,21
Pasywa razem		7 830 735,98	9 705 234,79

2.2.3. Rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy – Dane w PLN		Narastająco 2020	Narastająco 2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 149 327,17	4 615 414,38
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 149 327,17	4 615 414,38
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 047 650,07	9 109 828,62
I.	Amortyzacja	2 457 367,01	2 599 419,20
II.	Zużycie materiałów i energii	27 985,65	72 170,56
III.	Usługi obce	2 863 871,03	3 705 554,01
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	45 009,85	43 382,49
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 396 614,16	2 312 207,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	182 597,87	270 801,88
	- emerytalne	107 393,93	173 861,11
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	74 204,50	106 293,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-2 898 322,90	-4 494 414,24
D.	Pozostałe przychody operacyjne	104 420,75	340 720,16
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 927,79	2 536,91
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 106,66	270 248,16
IV.	Inne przychody operacyjne	88 386,30	67 935,09
E.	Pozostałe koszty operacyjne	84 830,56	302 995,05
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 982,37	110 285,77
III.	Inne koszty operacyjne	37 848,19	192 709,28
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 878 732,71	-4 456 689,13
G.	Przychody finansowe	28 457,03	17 881,13
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	'- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	163,49	17 881,13
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

Wariant porównawczy – Dane w PLN		Narastająco 2020	Narastająco 2019
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	28 293,54	0,00
H.	Koszty finansowe	245 323,95	195 388,43
I.	Odsetki, w tym:	199 273,55	187 194,18
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	46 050,40	8 194,25
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 095 599,63	-4 634 196,43
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 095 599,63	-4 634 196,43

2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 197 353,45	10 176 904,88
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	c) podwyższenie kapitału	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 197 353,45	10 176 904,88
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	138 820,00	123 527,30
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	140 430,00	138 820,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
	3.1. Zmiany udziałów własnych	0,00	0,00
	3.2. Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	18 727 089,85	18 089 347,55
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	637 742,30
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 727 089,85	18 727 089,85
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 610,0	0,00

Dane w PLN		Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	1 610,00
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	1 610,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 670 166,40	-8 035 969,97
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 670 166,40	-8 035 969,97
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-12 670 166,40	-8 035 969,97
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 670 166,40	-8 035 969,97
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 670 166,40	-8 035 969,97
8.	Wynik netto	-3 095 599,63	-4 634 196,43
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-3 095 599,63	-4 634 196,43
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 101 753,82	6 197 353,45
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 101 753,82	6 197 353,45

2.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia - Dane w PLN		Narastająco 2020	Narastająco 2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I.	Zysk (strata) netto	-3 095 599,63	-4 634 196,43
II.	Korekty razem	3 886 783,59	2 611 981,90
1.	Amortyzacja	2 457 367,01	2 599 419,20
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	237 992,07	186 651,67
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 927,79	-144 156,13
5.	Zmiana stanu rezerw	30 450,56	83 875,37
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	19 922,00
7.	Zmiana stanu należności	447 606,96	307 523,87
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	687 799,95	-339 399,84
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 494,83	-101 854,24
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	791 183,96	-2 022 214,53
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	2 099,00	5 300,00

Metoda pośrednia - Dane w PLN		Narastająco 2020	Narastająco 2019
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 099,00	5 300,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 188 540,75	1 977 943,93
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 188 540,75	1 977 943,93
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 186 441,75	-1 972 643,93
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	315 969,08	714 645,00
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	654 645,00
2.	Kredyty i pożyczki	315 969,08	60 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	85 300,40	375 158,49
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	210 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	85 300,40	165 158,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	230 668,68	339 486,51
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-164 589,11	-3 655 371,95
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-164 589,11	-3 655 371,95
F.	Środki pieniężne na początek okresu	223 603,18	3 878 975,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	59 014,07	223 603,18
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	11 385,74	0,00

2.2.6. Kalkulacja podatku dochodowego

Dane w PLN		Rok 2020	Rok 2019
A	Zysk (strata) brutto za dany rok	-3 095 599,63	-4 634 196,43
B	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	84 293,30	282 010,79
	Pozostałe	0,00	6 141,00
	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 12 ust. 2)	10 225,89	5 621,63
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (art. 16 ust. 1 pkt. 26 lit. a)	14 106,66	270 248,16
	Umorzone składki ZUS w ramach Tarczy Antykryzysowej (art. 12)	59 960,75	0,0
C	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	7 773,62	0,00
	Pozostałe	0,00	0,00
	Rozwiązanie rezerwy (art. 12 ust. 1 pkt. 4 lit. e)	0,00	0,00
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących (art. 16 ust. 1 pkt. 26 lit. a)	7 773,62	0,00
D	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00
	Odsetki od lokat naliczone w 2017 r. zapłacone w 2018 r. (art. 16 ust. 1 pkt. 11)	0,00	0,00
E	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	9 885,20	185 816,58
	Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 15a)	-5 467,67	2 258,61
	Reprezentacja (art. 16 ust. 1 pkt. 28)	0,00	0,00
	Odsetki budżetowe (art. 16 ust. 1 pkt. 21)	436,00	173,34
	Spisanie rozrachunków przedawnionych (art. 16 ust. 1 pkt. 25)	14 916,87	183 384,63
F	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	2 925 013,85	2 922 160,07
	Pozostałe	69 035,12	45 581,63
	Odsetki od pożyczek i obligacji (art. 16 ust. 1 pkt. 11)	175 316,67	113 621,64
	Rezerwy na koszty opłacone (art. 16 ust. 1 pkt. 27)	30 450,56	36 919,70
	Odpisy aktualizujące należności oraz WNIP (art. 16g ust. 13)	46 982,37	110 285,77
	Amortyzacja rachunkowa (art. 16d ust. 1)	2 457 367,01	2 599 419,20
	Wynagrodzenie, składki ZUS (art. 16 ust. 1 pkt. 57 lit. a)	118 099,42	2 910,68
	VAT nieodliczony, nie stanowiący kosztów uzyskania przychodu (art. 16 ust. 1 pkt. 46)	0,00	4 132,92
	Pakiety medyczne niewykorzystane przez pracowników (art. 16)	3 762,70	9 288,53
	Prowizja za prolongatę pożyczek (art. 16)	24 000,00	0,00
G	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	49 535,68	122 393,91
	Zapłacone odsetki od pożyczek i obligacji (art. 16 ust. 1 pkt. 11)	46 625,00	92 128,46
	Wynagrodzenia, zus (art. 15 ust. 4g)	2 910,68	30 265,45
H	Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,0	0,0
I	Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	2 415 211,43	2 622 739,99
	Amortyzacja podatkowa w bieżącym roku (art. 16d)	2 442 711,47	2 568 765,45
	Rozliczenia międzyokresowe przychodów (art. 12 ust. 3a)	-27 500,04	53 974,54
J	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 717 514,61	-4 553 364,47
K	Podatek dochodowy	0,0	0,0

Podpisy Złożone Pod Sprawozdaniem:

- Monika Śpiewła - dnia: 28 maja 2021 roku
- Michał Giergielewicz- dnia: 30 maja 2021 roku
- Paweł Wyborski - dnia: 30 maja 2021 roku

2.3 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Objaśnienia do bilansu

1.1 Wartości niematerialne i prawne

1.1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	14 721 769,11	0,00	58 599,59	0,00	14 780 368,70
Zwiększenia	1 615 176,90	0,00	0,00	0,00	1 615 176,90
- zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	1 615 176,90	0,00	0,00	0,00	1 615 176,90
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	16 336 946,01	0,00	58 599,59	0,00	16 395 545,60
Umorzenie					
Stan na początek okresu	6 788 529,52	0,00	28 303,50	0,00	6 816 833,02
Zwiększenia	2 418 586,47	0,00	24 194,92	0,00	2 442 781,39
- amortyzacja	2 418 586,47	0,00	24 194,92	0,00	2 442 781,39
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	9 207 115,99	0,00	52 498,42	0,00	9 259 614,41
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2020	7 933 239,59	0,00	30 296,09	0,00	7 963 535,68
Stan na 31.12.2020	7 129 830,02	0,00	6 101,17	0,00	7 135 931,19

W 2020 roku spółka QuarticOn zakończyła prace rozwojowe w ramach trzech projektów o łącznej wartości 1 615 176,90 zł. Projekty obejmują:

- Projekt IA SHOPPING 2.0 – wartość początkowa 816 490,14 zł; data przyjęcia 31.12.2020 r.
- Projekt SUPLEMENTY 2.0 – wartość początkowa 317 526,88 zł; data przyjęcia 31.12.2020 r.
- Projekt SELFSERVICE 2.0 – wartość początkowa 481 159,88 zł; data przyjęcia 31.12.2020 r.

Zakończone prace rozwojowe będą amortyzowane w okresie 5 letnim, począwszy od miesiąca następnego od daty przyjęcia.

Spółka dokonuje wyceny prac rozwojowych w okresie ich trwania w oparciu o czas pracy poszczególnych osób zaangażowanych w projekty. Na bazie czasu pracy oraz wynagrodzenia wyliczane są poniesione wydatki.

1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

1.2.1 Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

Dane w PLN	budynki, lokale, prawa do lokalu i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0,00	139 747,44	0,00	5 293,95	0,00	0,00	145 041,39
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	15 983,50	0,00	0,00	0,00	0,00	15 983,50
- sprzedaży	0,00	15 983,50	0,00	0,00	0,00	0,00	15 983,50
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	123 763,94	0,00	5 293,95	0,00	0,00	129 057,89
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0,00	114 401,05	0,00	4 247,27	0,00	0,00	118 648,32
Zwiększenia:	0,00	13 538,94	0,00	1 046,68	0,00	0,00	14 585,62
- amortyzacja	0,00	13 538,94	0,00	1 046,68	0,00	0,00	14 585,62
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	15 812,29	0,00	0,00	0,00	0,00	15 812,29
- sprzedaży	0,00	15 812,29	0,00	0,00	0,00	0,00	15 812,29
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	112 127,70	0,00	5 293,95	0,00	0,00	117 421,65
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
Stan na 01.01.2020	0,00	25 346,39	0,00	1 046,68	0,00	0,00	26 393,07
Stan na 31.12.2020	0,00	11 636,24	0,00	0,00	0,00	0,00	11 636,24

1.2.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Spółka nie posiada gruntów w wieczystej dzierżawie.

1.2.3 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W roku obrotowym Spółka używała na podstawie umów leasingu następujące środki transportu:

- Volkswagen Tiguan Allspace na podstawie umowy najmu z 2018 roku opłata miesięczna w 2020 wynosiła 2 629,52 zł netto.

1.3 Należności długoterminowe

1.3.1 Struktura należności długoterminowych

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

1.3.2 Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych

Nie wystąpiły.

1.4 Inwestycje długoterminowe

1.4.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

Dane w PLN	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	266 035,90	0,00	266 035,90
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	266 035,90	0,00	266 035,90
Umorzenie					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	261 016,00	0,00	261 016,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	261 016,00	0,00	261 016,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2020	0,00	0,00	5 019,90	0,00	5 019,90
Stan na 31.12.2020	0,00	0,00	5 019,90	0,00	5 019,90

1.4.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

Dane w PLN	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	266 035,90	0,00	0,00	0,00	266 035,90
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	266 035,90	0,00	0,00	0,00	266 035,90
Umorzenie					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	261 016,00	0,00	0,00	0,00	261 016,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	261 016,00	0,00	0,00	0,00	261 016,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2020	5 019,90	0,00	0,00	0,00	5 019,90
Stan na 31.12.2020	5 019,90	0,00	0,00	0,00	5 019,90

1.4.3 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Nie wystąpiły.

1.4.4 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

Nie wystąpiły.

1.5 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1.5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły.

1.5.2 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie wystąpiły.

1.6 Zapasy

Nie wystąpiły.

1.7 Należności krótkoterminowe

1.7.1 Należności od jednostek powiązanych

Spółka nie posiada należności od jednostek powiązanych.

1.7.2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Spółka nie posiada należności od jednostek pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

1.7.3 Należności od pozostałych jednostek

Dane w PLN	31.12.2020	31.12.2019
- do 12 miesięcy	410 302,33	887 308,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	410 302,33	887 308,82
z tytułu podatku VAT	57 457,54	77 549,97
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 457,54	77 549,97
Inne należności	147 834,79	146 414,71
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Stan należności netto	615 594,66	1 111 273,50
Odpisy aktualizujące wartość należności	-62 213,89	-110 285,77
Stan należności brutto	553 380,77	1 000 987,73

1.7.4 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

Dane w PLN	Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
Stan na początek okresu	0,00	0,00	110 285,77
Zwiększenia	0,00	0,00	46 982,37
Wykorzystanie	0,00	0,00	80 947,59
Rozwiązanie poprzednio dokonane odpisu	0,00	0,00	14 106,66
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	62 213,89

1.8 Krótkoterminowe aktywa finansowe

1.8.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Nie wystąpiły.

1.8.2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

Nie wystąpiły.

1.8.3 Środki pieniężne i aktywa pieniężne

Dane w PLN	31.12.2020	31.12.2019
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	46 308,59	219 798,87
- środki pieniężne na rachunku bankowym VAT	11 385,74	3 367,54
- środki pieniężne w kasie	396,78	436,77
Razem środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 091,11	223 603,18
Inne środki pieniężne	922,96	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	59 014,07	223 603,18

1.9 Czynne rozliczenia międzyokresowe

Dane w PLN	31.12.2020	31.12.2019
- Koszty na przełomie okresów	20 711,94	45 307,33
- Usługi Reklamowe	0,00	12 553,92
- Abonament za CRM	2 926,08	0,00
- Inwestycje własne	0,00	427 833,98
- Koszty związane z pozyskaniem nowych inwestorów	38 932,11	0,00
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	3 183,68	0,00
	65 753,81	485 695,23

1.10 Kapitał podstawowy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział posiadanych przez udziałowca udziałów w kapitale podstawowym spółki
Venture FIZ	251 000,00	25 100,00	17,9%
CBNC Capital Solutions Ltd.	187 031,00	18 703,10	13,3%
Paweł Wyborski	179 401,00	17 940,10	12,8%
Q Free Trading Limited	123 500,00	12 350,00	8,8%
ACATIS Investment KVG mbH	134 100,00	13 410,00	9,5%
Kamil Cisko	118 500,00	11 850,00	8,4%
Paulina Zamojska	72 574,00	7 257,40	5,2%
Pozostali	338 194,00	33 819,40	24,1%
Razem	1 404 300,00	140 430,00	100,0%

1.11 Zmiana stanu kapitałów zapasowych i rezerwowych

Dane w PLN	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy
Stan na początek okresu	18 727 089,85	1 610,00
Zwiększenia	0,00	0,00
- z zysku	0,00	0,00
- dopłaty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	1 610,00
- rejestracja kapitału	0,00	1 610,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- zwroty dopłat	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	18 727 089,85	0,00

1.12 Propozycja odnośnie podziału zysku/pokrycia straty

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę z zysków lat kolejnych.

1.13 Rezerwy na zobowiązania

1.13.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły.

1.13.2 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Dane w PLN	Odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	0,00	27 920,17	0,00	27 920,17
Zwiększenia	0,00	26 788,73	0,00	26 788,73
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	27 920,17	0,00	27 920,17
Stan na koniec okresu	0,00	26 788,73	0,00	26 788,73
w tym				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	26 788,73	0,00	26 788,73

1.13.3 Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe

Nie wystąpiły.

1.13.4 Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

Dane w PLN	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	147 073,00	147 073,00
Zwiększenia	178 655,00	178 655,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	147 073,00	147 073,00
Stan na koniec okresu	178 655,00	178 655,00

Pozostałe rezerwy to rezerwy na koszty które dotyczą roku 2020 ale zostaną zafakturowane w przyszłych miesiącach.

1.14 Zobowiązania długoterminowe

1.14.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych.

1.14.2 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

1.14.3 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

Dane w PLN	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
Okres wymagalności						
powyżej 1 roku do 3 lat	1 680 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 680 000,00
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 680 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 680 000,00

1.14.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada na dzień bilansowy zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

1.15 Zobowiązania krótkoterminowe

1.15.1 Struktura zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych

Dane w PLN	31.12.2020	31.12.2019
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
- pożyczki	0,00	0,00
- zakup udziałów QuarticON (Shanghai) Company Ltd.	261 016,00	261 016,00
- zakup udziałów QuarticON (Anglia) Ltd.	5 019,90	5 019,90
Inne zobowiązania	266 035,90	266 035,90
	266 035,90	261 035,90

1.15.2 Struktura zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Spółka nie posiada zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

1.15.3 **Struktura zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek**

Dane w PLN	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	1 394 001,14	480 340,39
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	781 795,90	360 039,15
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	781 795,90	360 039,15
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatku VAT	2 351,72	0,00
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	94 692,00	15 576,00
- z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	213 938,62	29 892,63
- z tytułu PFRON	0,00	0,00
- z tytułu innych świadczeń	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i świadczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	310 982,34	45 468,63
Z tytułu wynagrodzeń	1 055,38	0,00
- kaucje	0,00	0,00
- Pozostałe rozrachunki z pracownikami	0,00	525,89
- pozostałe rozrachunki ze wspólnikami	0,00	0,00
Inne zobowiązania	0,00	525,89
Stan zobowiązań	2 487 834,76	886 374,06

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych zostało całkowicie spłacone w lutym 2021 roku.

Zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych spółka planuje spłacić do końca czerwca 2021 roku.

1.16 Inne rozliczenia międzyokresowe bierne

1.16.1 Inne rozliczenia długoterminowe

Nie wystąpiły.

1.16.2 Inne rozliczenia krótkoterminowe

Dane w PLN)	31.12.2020	31.12.2019
- Przychody przyszłych okresów	89 667,77	55 478,21
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	89 667,77	55 478,21

1.17 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Spółka posiada pożyczki od Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty których zabezpieczeniem są weksle in blanco oraz zostały zabezpieczone również umowami przekazu należności przysługujących Spółce z tytułu płatności wynagrodzenia na rzecz Spółki od podmiotu, wskazanego przez Spółkę. Z kolei zabezpieczeniem pożyczki od Leonarto VC sp. z o.o. sp. k. jest dobrowolne poddanie się egzekucji do kwoty 220.000,00 złotych. Pożyczka od Leonarto VC sp. z o.o. została spłacona w 2021 roku.

1.18 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, poza weksłami in blanco do umów pożyczek z Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

1.19 Objaśnienie powiązania składników pasywów i aktywów wykazanych w dwóch lub więcej pozycjach bilansu

1.19.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego

Dane w PLN	31.12.2020
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	165 969,08
Zobowiązania z tytułu kredytów	165 969,08
- długoterminowe	1 680 000,00
- krótkoterminowe	1 228 032,06
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 908 032,06
Razem	3 074 001,14

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

1.20 Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów

1.20.1 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i usług

Dane w PLN	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług	4 149 327,17	4 615 414,38
- kraj	2 741 050,35	3 124 902,36
- eksport	1 408 276,82	1 490 512,02
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
- kraj	0,00	0,00
- eksport	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	4 149 327,17	4 615 414,38

1.20.2 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów

Dane w PLN	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług	4 149 327,17	4 615 414,38
Silnik rekomendacji	3 213 651,04	4 468 917,97
Marketing Automation	134 924,98	16 355,81
Sprzedaż pakietów (mix usług)	488 463,32	90 695,46
Usługi wdrożeniowe	120 799,71	32 529,83
Smart Search	119 733,72	0,00
Pozostałe (AdServer, audyty i inne)	71 754,40	6 915,31
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	4 149 327,17	4 615 414,38

1.21 Pozostałe przychody operacyjne

Dane w PLN	2020	2019
- zysk ze sprzedaży środków trwałych	1 927,79	2 536,91
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 927,79	2 536,91
- otrzymane dotacje	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 106,66	270 248,16
- zwrot opłaty sądowej	4 068,25	7 047,75
- zaokrąglenia VAT	15,71	0,00
- rozwiązanie rezerw	0,00	6 141,00
- spisanie rozrachunków przedawnionych	21 300,37	37 436,32
- przychód z tytułu wymiany walut	0,00	9 747,23
- koszty odzyskiwania należności	2 331,13	3 349,40
- umorzone składki ZUS w ramach Tarczy Antykryzysowej	59 960,75	0,00
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	710,09	4 213,39
Inne przychody operacyjne	88 386,30	67 935,09
	104 420,75	340 720,16

1.22 Pozostałe koszty operacyjne

Dane w PLN	2020	2019
- strata ze sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- odpis aktualizujący aktywa niefinansowe	46 982,37	110 285,77
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 982,37	110 285,77
- korekta ZUS o zasiłki	0,00	4 363,59
- umorzenie należności	6 765,00	0,00
- spisanie rozrachunków przedawnionych	21 955,57	173 367,60
- Pozostałe	9 127,62	14 978,09
Inne koszty operacyjne	37 848,19	192 709,28
	84 830,56	302 995,05

1.23 Przychody finansowe

Dane PLN	2020	2019
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	163,49	17 881,13
- od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- od środków na rachunkach bankowych	163,49	17 881,13
- pozostałe odsetki	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne, w tym:	28 293,54	0,00
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe	48 277,57	0,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	10 225,89	0,00
- zrealizowane ujemne różnice kursowe	-35 677,59	0,00
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	5 467,67	0,00
	28 457,03	17 881,13

1.24 Koszty finansowe

Dane w PLN	2020	2019
Odsetki, w tym:	199 273,55	187 194,18
- od otrzymanych kredytów i pożyczek	197 775,87	186 651,67
- budżetowe	436,00	173,34
- pozostałe odsetki	0,00	369,17
- odsetki od kontrahentów	1 061,68	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne, w tym:	46 050,40	8 194,25
- zrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	36 004,38
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	2 258,61
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe	0,00	-24 447,11
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0,00	-5 621,63
- prowizja za prolongatę i udzielenie pożyczek	35 900,00	0,00
- koszty factoringu	10 150,40	0,00
- pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	245 323,95	195 388,43

1.25 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane w PLN	2020	2019
Zysk/Strata brutto	-3 095 599,63	-4 634 196,43
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	92 066,92	282 010,79
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	10 225,89	5 621,63
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 106,66	270 248,16
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	7 773,62	0,00
- rozwiązanie rezerwy	0,00	6 141,00

Dane w PLN	2020	2019
- umorzone składki ZUS w ramach Tarczy Antykryzysowej	59 960,75	0,00
Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	27 500,04	-53 974,54
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	27 500,04	-53 974,54
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego (+)	0,00	0,00
Koszty podatkowe nie ujęte w księgach (-)	2 442 711,47	2 568 765,45
- amortyzacja podatkowa	2 442 711,47	2 568 765,45
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	49 535,68	122 393,91
- wynagrodzenia, zus	2 910,68	30 265,45
- zapłacone odsetki od pożyczek i obligacji	46 625,00	92 128,46
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 934 899,05	3 107 976,65
- spisanie rozrachunków przedawnionych	14 916,87	183 384,63
- odsetki od pożyczek i obligacji	175 316,67	113 621,64
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 982,37	110 285,77
- rezerwa na koszty opłacone	30 450,56	36 919,70
- odpisy aktualizujące należności oraz WNiP	0,00	0,00
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-5 467,67	2 258,61
- amortyzacja rachunkowa	2 457 367,01	2 599 419,20
- odsetki budżetowe	436,00	173,34
- wynagrodzenia, składki ZUS	118 099,42	2 910,68
- VAT nkup	0,00	4 132,92
- prowizja za prolongatę pożyczek	24 000,00	0,00
- inne koszty nie stanowiące kosztu podatkowego	72 797,82	54 870,16
Dochód/Strata	-2 717 514,61	-4 553 364,47
Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-2 717 515,00	-4 553 364,00
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy za rok obrotowy	0,00	0,00

1.26 Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

1.27 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (w tym na ochronę środowiska)

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe poniesione w bieżącym roku obrotowym wyniosły 1.188.540,75 złotych, w roku poprzednim odpowiednio 1.928.914,31 złotych. W przyszłym roku spółka planuje przeznaczyć na nakłady inwestycyjne ok. 1 mln złotych. Spółka nie ponosiła, nie ponosi i nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

Objaśnienia dotyczące zawartych przez Spółkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

1.28 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nie wystąpiły.

1.29 Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie wystąpiły.

1.30 Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych wynosiło:

Liczba osób	2020	2019
Zarząd	2,00	2,00
Pracownicy	11,67	15,42
Ogółem	13,67	17,42

1.31 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących

Wynagrodzenia członków Zarządu wyniosły w roku obrotowym łącznie 436.003,44 złotych (rok poprzedni: 540 848,80 złotych).

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej wyniosły w roku obrotowym łącznie 0 złotych (rok poprzedni: 0 złotych).

1.32 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

1.33 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosi 16 100,00 zł.

Pozostałe informacje

1.34 Znaczące zdarzenia, z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu..

1.35 Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

1.36 Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w polityce rachunkowości Spółki.

1.37 Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zasady rachunkowości.

1.38 Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

W okresie porównawczym czyli roku 2019 występują różnice prezentacyjne nakładów na wytwarzane przez spółkę wartości niematerialne i prawne. W bilansie pokazano je na rozliczeniach międzyokresowych z uwagi na niepewność co do osiągniętych efektów po zakończeniu prac, w rachunku przepływów pieniężnych widnieją one jako działalność inwestycyjna, gdyż w tym celu są podejmowane. W roku 2020 całość prac badawczo-rozwojowych została przeniesiona na wartości niematerialne i prawne z uwagi na ich zakończenie, z związku z czym różnice w tym roku już nie występują.

1.39 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka nie dokonywała w bieżącym roku obrotowym transakcji z podmiotami powiązanymi.

1.40 Informacje o jednostkach zależnych i przyczynach niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 2020 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 na koniec roku 2020 roku, przychody wyniosły 0 GBP, a koszty 480 GBP (przygotowanie obowiązkowych sprawozdań rocznych), a suma bilansowa wynosi 520 GBP (spółka kończy rok obrotowy 31 marca).

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

1.41 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka posiada jednostki zależne, jednakże dane spółki nie prowadzą działalności operacyjnej.

1.42 Informacje o niepewności odnośnie możliwości kontynuowania działalności

Spółka zamierza kontynuować działalność i nie przewiduje zagrożeń mających wpływ na zamknięcie działalności gospodarczej.

1.43 Pozostałe informacje ułatwiające ocenę Spółki

Wszystkie informacje mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki zostały zawarte w niniejszym sprawozdaniu.

Trwająca w 2020 roku pandemia Covid-19 w środkowych miesiącach roku wpłynęła nieco na wyniki Spółki, jednak duży wzrost w kanale handlu on-line na rynku pozwolił odbudować portfel zamówień i ilość wdrożeń stale rośnie.

W dniu 5 maja 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Uchwała nr 3) upoważniło Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 25.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 250.000 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Podjęta decyzja akcjonariuszy otwiera formalnie drogę do pozyskania finansowania na dalszy rozwój Spółki.

1.44 Informacje dotyczące instrumentów finansowych

I. Jednostka posiada następujące instrumenty finansowe:

1) Kategoria pożyczki i należności własne.

Do tej kategorii jednostka zalicza należności z/t dostaw i usług o wartości 410.302,33 zł. Jednostka ocenia, iż ryzyko kredytowe związane z tą pozycją jest nieznaczne. Jej wysokość jest rezultatem m.in. wystawionych faktur sprzedażowych w ostatnich tygodniach 2020 roku, a duża dywersyfikacja odbiorców zmniejsza ryzyko. Dodatkowo w 2020 roku spółka część swoich należności objęła faktoringiem, co zdecydowanie poprawiło płynność finansową spółki.

Niemniej w przypadku niektórych klientów Spółka uznała, że istnieje istotne ryzyko spłaty Należności z/t dostaw i usług, w związku z tym utworzono odpisy aktualizujące w wysokości 62.213,89 zł. Zdaniem Zarządu Spółki nie objęte odpisem należności, które na dzień publikacji sprawozdania jeszcze nie wpłynęły do spółki, są realne do windykowania w kolejnych okresach. Spółka wycenia wyżej wskazane pozycje w wartości nominalnej przy uwzględnieniu odpisów z/t utraty ich wartości.

2) Kategoria dostępne do obrotu (a) i sprzedaży (b).

Do tej kategorii jednostka zalicza:

a) Środki na rachunkach bankowych i kasie w kwocie 59 014,07 zł. (w tym środki ZFŚS wynoszą 0,00 zł).

Jednostka wycenia wyżej wskazane pozycje w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne odsetki.

b) Udziały w podmiocie QuarticOn (Shanghai)Company Ltd., która jest jednostką powiązaną. QuarticOn posiada 50 % udziału w tej Spółce. Zamiarem Spółki nie jest sprzedaż tych udziałów w krótkim okresie. Ze względu na to, iż spółka nie rozpoczęła działalności wartość udziałów w kwocie 261.016,00 zł. została objęta 100% odpisem aktualizującym w wysokości 261.016,00 zł.

Udziały w podmiocie QuarticOn Ltd (Anglia), która jest jednostką powiązaną. QuarticOn posiada 100 % udziału w tej Spółce. Zamiarem Spółki nie jest sprzedaż tych udziałów w krótkim okresie.

Spółka wycenia wyżej wskazane pozycje w wartości nominalnej przy uwzględnieniu odpisów z/t utraty ich wartości.

3) Kategoria zobowiązania finansowe:

Na dzień bilansowy Spółka posiada cztery pożyczki od głównego inwestora Funduszu Venture FIZ na łączną kwotę 2,45 mln zł. Pożyczki są zabezpieczone wekslem własnym in blanco oraz pożyczką od Leonarto VC na kwotę 150.000 zł, która została spłacona w marcu 2021 r.

Jednostka wycenia wyżej wskazaną pozycją w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne odsetki.

- II. Ze względu na charakter posiadanych instrumentów finansowych Spółka wskazuje, iż ich wartość księgowa nie odbiega od wartości godziwej.
- III. Spółka nie posiada instrumentów finansowych pochodnych.
- IV. Pozostałe zagadnienia konieczne do ujawnienia zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych nie występują w Spółce.





QuarticOn S.A.



- 📍 Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
- ☎ +48 22 844 02 51
- ✉ contact@quarticon.com
- 🌐 www.quarticon.com

