



**QuarticOn Spółka Akcyjna**

# **Raport Kwartalny za I kwartał 2020 r.**

# Spis treści

1	Komentarz Zarządu	2
2	Wpływ pandemii COVID19 na biznes	4
3	Najważniejsze dane finansowe za I kwartał 2020 r.	7
4	Istotne wydarzenia w I kwartale 2020 r.	10
4.1	Rynek w Polsce (64% sprzedaży kwartału)	10
4.2	Rynki zagraniczne (36% sprzedaży kwartału)	11
4.3	Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta (customer success)	11
4.4	IT / produkty	13
4.5	Średnia sprzedaż z klienta (ARPC) i churn wartościowy	14
5	Informacja o jednostkach zależnych emitenta i przyczynach niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych	15
6	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta	16
7	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta	17
8	Prognozy wyników finansowych	17
9	Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych	18
10	Skrócone sprawozdanie finansowe	19
10.1	Wprowadzenie	19
10.2	Bilans	20
10.3	Rachunek zysków i strat	25
10.4	Rachunek przepływów pieniężnych	27
10.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym	29
10.6	Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2020 r.	31
10.7	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	32

## 1

# Komentarz Zarządu

## Szanowni Państwo,

Po wielu zmianach dokonanych w 2019 roku, w szczególności w obszarze rozwoju kanału SaaS i optymalizacji kosztów, w pierwszy kwartał 2020 roku weszliśmy pełni optymizmu i wiary, że ten rok będzie dla naszej Spółki wyjątkowy. Z perspektywy dnia dzisiejszego widzimy, że pomimo wyzwań jakie stoją przed Spółką w obliczu pandemii COVID19 (o czym piszemy dalej), faktycznie mamy szansę na osiągnięcie w tym roku znacznie lepszych wyników niż wcześniej.

Pod względem sprzedażowym, pierwszy kwartał jest na ogół gorszy niż poprzedni kwartał – w tym roku jednak sprzedaż była tylko -3,4% niższa (rok temu spadek był ponad -6%). Budowany praktycznie od zera kanał SaaS zanotował +13% wzrost z kwartału na kwartał, pomimo lekkich perturbacji - na koniec marca (COVID). Niemniej, przygotowane w tamtym okresie nowe integracje już w drugim kwartale tego roku powinny przynieść spodziewany wzrost sprzedaży.

Wyniki pierwszego kwartału 2020 roku, w odniesieniu do tego samego okresu w 2019 roku pokazują jak wielką, pozytywną przemianę przeszła Spółka: EBITDA była lepsza o +0,54 mln zł, polepszeniu o 0,38 mln zł uległ także wynik netto. Ta zmiana to głównie efekt optymalizacji kosztów, które w pierwszym kwartale 2020 (w relacji do pierwszego kwartału 2019) były o 0,68 mln zł niższe.

Pierwsze miesiące pokazują, że wdrożone zmiany zaczynają przynosić wymierne efekty: Spółka skuteczniej wprowadza nowe usługi i z miesiąca na miesiąc rośnie skala podpisywanych nowych kontraktów.

W tym miejscu nie można jednak pominąć kwestii pandemii COVID19 – więcej o wpływie na biznes jest napisane w dalszej części raportu, niemniej należy obiektywnie powiedzieć, że my także w pewnym stopniu odczuliśmy skutki epidemii. Na szczęście dla Spółki, nie odnotowaliśmy gwałtownego odejścia klientów i spadku przychodów, jednak widać że proces decyzyjny odnośnie nowych inwestycji i zakupów nowych usług jest dłuższy niż wcześniej. Przykładem są nasi nowi partnerzy z Czech i Bałkanów, z którymi negocjacje handlowe znacznie się wydłużyły. Najważniejsze jest jednak to, że ostatnie tygodnie to polepszenie nastrojów i znacznie większe chęć do współpracy. Zapewne wpływ na to mają zarówno decyzje o odmrażaniu gospodarki jak i co raz częstsze głosy i dane, że branża e-commerce może na obecnym kryzysie zyskać.

Podsumowując, pierwszy kwartał to czas zakorzenienia w Spółce nowych, zoptymalizowanych procesów i zasad, które już w pierwszych miesiącach zaczęły przynosić pozytywne rezultaty.



---

**Paweł Wyborski**  
Założyciel i Prezes Zarządu



---

**Michał Giergielewicz**  
Członek Zarządu

## 2

## Wpływ pandemii COVID19 na biznes.

Pandemia wirusa COVID19 mocno i niespodziewanie uderzyła w branżę handlową w całej Europie. QuarticOn, który już ponad 35% przychodów generuje na rynkach zagranicznych, także musiał zmierzyć się z zupełnie nową sytuacją rynkową. Niemniej wpływ pandemii COVID19 na biznes Spółki, należy oceniać z dwóch perspektyw: bieżącej i długookresowej.

Aktualna sytuacja rynkowa jest pełna niepewności, co jest mocno zauważalne podczas rozmów z obecnymi i potencjalnymi klientami. Widać zdecydowane wydłużenie procesu podejmowania decyzji o zakupie nowych usług lub poszerzenia już obecnych - pandemia przyczyniła się do zamrożenia wcześniej planowanych prac rozwojowych u części klientów, szczególnie tych, które wymagały wyższego, dodatkowego budżetu. Spółka otrzymuje też prośby od niektórych klientów dotyczące renegotjacji warunków współpracy (głównie terminów płatności) na okres dla nich najtrudniejszy, związany z obowiązującymi w Polsce i Europie obostrzeniami w handlu detalicznym. Jednak poza kilkoma pojedynczymi przypadkami, Spółka nie doświadczyła dużej skali odejść klientów. Z drugiej strony, QuarticOn także negocjuje okresowe zmiany w umowach ze swoimi kontrahentami i wprowadza nowe instrumenty finansowe (faktoring).

Na dzień publikacji raportu widać jednak lekką zmianę nastrojów. Podpisane ostatnio nowe umowy oraz odmrożenie negocjacji z potencjalnymi klientami z rynków Bałkańskich, pozwala trochę bardziej optymistycznie spojrzeć na najbliższe miesiące. Nie zmienia to jednak faktu, że ciągle istnieje ryzyko odejścia klientów spowodowane ich trudną sytuacją w okresie pandemii.

W perspektywie długookresowej przeważają szanse, jakie obecna sytuacja może dla Spółki wygenerować. Większość ekspertów uważa, że problemy z dostępnością handlu tradycyjnego, w dłuższej perspektywie przełożą się na wzrost sprzedaży online (np.: <https://eizba.pl/raport-e-izby-e-commerce-w-czasie-kryzysu-2020/>).

“

*Biznes musi dostosować się błyskawicznie do realiów. Wyniki badania “e-Commerce w czasie kryzysu 2020” wyraźnie wskazują, że klienci wybierają zakupy w Internecie. Na kanale online skupiła się niemal połowa badanych w wieku 35-44 lata. Również mieszkańcy mniejszych miast wybrali Internet w celu zaopatrzenia się w środki higieniczne lub detergenty. Wyniki raportu pokazują, że sytuacja wzmocni rozwój e-commerce w Polsce oraz wpłynie na zmianę nawyków zakupowych Polaków.*

”

– podkreśla **PATRYCJA SASS-STANISZEWSKA**

Prezes

**Izba Gospodarki Elektronicznej**

Oznacza to większą konkurencję w Internecie i większe zapotrzebowanie na narzędzia wspierające sprzedaż e-commerce. Dla QuarticOn może to być szansa nie tylko na zdobycie nowych klientów, ale także na poszerzenie sprzedaży do już obecnych.

Niemniej, należy podkreślić, że sytuacja jest trudna do przewidzenia i jednoznacznej oceny.

## 3

## Najważniejsze dane finansowe za I kwartał 2020 r.

### Wybrane dane z rachunku zysków i strat za I kwartał 2020 r.

Pozycja	tys. zł			zmiana:	
	I KW 2019	IV KW 2019	I KW 2020	I KW 2020 / I KW 2019	I KW 2020 / IV KW 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 242,7	1 142,3	1 103,1	-11%	-3%
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	-2 022,1	-1 287,7	-1 340,3	-34%	4%
<b>EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)*</b>	<b>-779,4</b>	<b>-145,3</b>	<b>-237,1</b>	<b>542</b>	<b>-92</b>
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	-1 371,8	-806,4	-983,7	388	-177
<b>Wynik netto</b>	<b>-1 404,7</b>	<b>-859,3</b>	<b>-1 022,2</b>	<b>382</b>	<b>-163</b>
Sprzedaż z wyłączeniem klientów VOD	1 138,4	1 134,8	1 095,6	-4%	-3%
Nakłady na B&R	-517,8	-487,2	-406,9	-111	-80

\* EBITDA [ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization] = zysk\_strata\_ przed potrąceniem kosztów finansowych \_odsetek\_, podatków i amortyzacji.

W raportowaniu miesięcznym i kwartalnym Spółka wylicza EBITDA na bazie wyniku ze sprzedaży, natomiast dla rocznych danych finansowych na podstawie wyniku operacyjnego.

Wyniki finansowe na przestrzeni roku (1 kwartał 2020 w relacji do 1 kwartału 2019) uległy istotnemu polepszeniu. Przy delikatnym spadku sprzedaży (nie licząc kanału VOD, o 42 tys. zł), Spółka istotnie zredukowała koszty (o 0,68 mln zł), uzyskując znaczną poprawę wyniku EBITDA i wyniku netto (odpowiednio o 0,54 mln zł i 0,38 mln zł). Kluczowy wpływ na to miał przeprowadzony w 2019 program optymalizacji kosztów i reorganizacji procesów biznesowych, co zmniejszyło zarówno koszty związane z bieżącymi usługami jak i skalę kosztów wynagrodzeń

W stosunku do 4 kwartału 2019, niewielki spadek EBITDA to efekt dwóch czynników: niższej o 3,4%



sprzedaży (co w tym okresie jest dość powszechne) i nieznacznie wyższych kosztów. W tym przypadku mamy do czynienia z dwoma różnymi przyczynami: jedna to koszty „jednorazowe” które się pojawiły w 1 kwartale np. związane z podwyższeniem kapitału i rocznym sprawozdaniem finansowym (ok. 22 tys. zł), a druga to niewielkie wzrosty kosztów, głównie wynagrodzeń (ok. 30 tys. zł).

Spółka wprowadziła także nowe narzędzia finansowe (faktoring), korzysta z debetu w r-ku bieżącym i pracuje nad wdrożeniem kolejnych rozwiązań, które dodatkowo polepszą sytuację finansową (optymalizacja procesów na przestrzeni roku - 1 kwartał 2020 vs 2019 - już polepszyła przepływy operacyjne o prawie 1,2 mln zł).



## Wybrane dane z bilansu i rachunku przepływów

Wybrane pozycje z bilansu	w tys. zł	
	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2019
Aktywa trwałe	8 179,1	8 869,8
w tym wartości niematerialne i prawne	7 320,9	8 295,8
Aktywa obrotowe	1 233,4	3 709,6
w tym krótkoterminowe aktywa finansowe	16,3	2 198,8
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>9 412,5</b>	<b>12 579,5</b>
Kapitał (fundusz) własny	5 275,3	8 772,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 137,2	3 807,2
w tym krótkoterminowe	3 567,3	3 454,2
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>9 412,5</b>	<b>12 579,5</b>

Wybrane pozycje z przepływów pieniężnych	w tys. zł	
	Za I kwartał 2020	Za I kwartał 2019
Zysk (strata) netto	- 1 022,2	-1 404,7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 203,9	-1 439,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,0	- 199,3
Środki pieniężne na koniec okresu (nie uwzględniają debetu w r-ku bieżącym)	16,3	2 198,8



## 4

# Istotne wydarzenia w I kwartale 2020 r.

## 4.1

### Rynek w Polsce (64% sprzedaży kwartału)

Jednym z najważniejszych wydarzeń 1 kwartału 2020 roku na polskim rynku, było wprowadzenie do oferty produktu SmartSearch. To zupełnie nowa usługa, która wspiera wbudowane wyszukiwarki e-sklepów, czyniąc je znacznie bardziej skutecznymi narzędziami w wyszukiwaniu produktów przez klientów e-sklepów, co szczególnie obecnie, gdy handel internetowy mocno rośnie, jest niezwykle istotne. W kwietniu br. podjęto decyzję o bezpłatnym, szerokim udostępnieniu na okres trzech miesięcy produktu Smart Search. Celem ww. działań jest wzmocnienia kondycji polskiej branży detalicznej poprzez wspieranie efektywnej sprzedaży sklepów internetowych, które w dłuższej perspektywie może przyczynić się do zwiększenia sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę, a w konsekwencji znaleźć przełożenie przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Spółka wprowadziła także modyfikacje w ofercie (uproszczenie cen, bardziej modułowa oferty) co przełożyło się na lepsze rozumienia usług przez klientów i umożliwiło sprzedaż systemu jako komplementarnego do rozwiązań, traktowanych wcześniej jako konkurencyjne. Dodatkowo udało się przeprowadzić dalsze skrócenie czasu wdrożenia produktów u nowych klientów.

W 1 kwartale 2020 doszli kolejni klienci z branży księgarskiej (QuarticOn ma już tam duży udział rynku). Poza tym pozyskani zostali klienci z sektora ogrodniczego i sportowego. Dodatkowo, grono partnerów poszerzyło się o dwa nowe podmioty.

## 4.2

**Rynki zagraniczne (36% sprzedaży kwartału)**

QuarticOn rozwija sprzedaż zagraniczną także na nowych rynkach. W pierwszym kwartale odbyły się spotkania z partnerami i klientami z Bułgarii, Serbii i Chorwacji, które już w drugim kwartale br. powinny przynieść spółce nowe kontrakty (patrz: wpływ COVID19). W zależności od rozwoju sytuacji na rynku, Spółka będzie pozyskiwała partnerów także w innych krajach Europy.

**Rynek Czeski / kanał SaaS**

Pierwszy kwartał 2020 na rynku czeskim i słowackim minął głównie pod znakiem prac na poszerzeniu bazy sprzedażowej w kanale SaaS. Sprzedaż w kanale SaaS wzrosła o +13% w stosunku do poprzedniego kwartału (IV kw. 2019), osiągając poziom 60 tys. zł. We wspomnianym kwartale, Spółka nawiązała relacje z kolejnymi platformami e-commerce (dużymi w Czechach i Polsce) oraz prowadziła intensywne prace nad nowymi wtyczkami z produktem SmartSearch. Co ważne, przeprowadzone jednocześnie zmiany technologiczne pozwalają na jeszcze prostszą integrację i instalacje naszych produktów – pozwoli to na zwiększenie skali sprzedaży na wybranych platformach. Te działania powinny dać widoczne efekty po stronie sprzedaży już w drugim kwartale br.

## 4.3

**Działania w obszarze marketingu i obsługi klienta (customer success)**

W omawianym kwartale Zespół Marketingu skupił się na działaniach marketingowych związanych z kanałem SaaS oraz na zwiększeniu widoczności oferty na zewnętrznych marketplace'ach. Podczas pierwszych miesięcy 2020 opracowany został zmodyfikowany cennik na stronie internetowej oraz rozpoczęło się wdrożenie aktywnych form prezentacji nowych produktów Spółki. Przetestowane zostały także nowe kampanie lead-adsowe, a zespół marketingu rozpoczął pracę nad nowymi prezenta-

cjami sprzedażowymi. Po negocjacjach z dostawcami zostały obniżone koszty kampanii marketingowych.

W pierwszym kwartale br. Zespół Marketingu zakończył realizację wcześniejszych zadań:

- zautomatyzować najważniejsze procesy marketingowe w systemie CRM,
- opracować serię 30 filmów szkoleniowych na YouTube o e-commerce,
- zdigitalizować kluczowe zadania w obszarze „help center”.

Pierwszy kwartał roku jest dla zespołu Customer Success okresem spotkań z klientami, podczas których można podsumować współpracę za poprzedni rok i ustalić ramy współpracy na bieżący. To także z jednej strony okazja, aby wysłuchać opinii i potrzeb klientów, a z drugiej przedstawić im plany rozwoju produktów na najbliższy okres. Plany spotkań osobistych pokrzyżowała pandemia COVID19, niemniej spotkania online także były efektywne. Zaowocowało to szeregiem wdrożeń nowych wersji językowych, modułów produktów czy poszerzeniem zakresu usług oraz co szczególnie istotne, przedłużeniem wybranych umów na okres 12 miesięczny. Wspomniane działania były prowadzone na rynku Polski, Czeskim i Słowackim.

Wszystkie wyżej wymienione działania pozwoliły na Spółce pozyskać więcej leadów sprzedażowych, przy mniejszych nakładach finansowych. Co ważne, po przygotowanych w pierwszym kwartale br. pracach koncepcyjnych, Spółka jest gotowa z rozpoczęciem promocji nowej usługi - Smart Search oraz nowych wtyczek na platformach e-commerce.

## 4.4

### **IT / produkty**

Pomimo w miarę łagodnego przechodzenia przez okres pandemii, w pierwszych dniach epidemii uruchomiono profilaktyczną inicjatywę „Optymalizacja kosztów IT”. Dzięki niej od początku drugiego kwartału będziemy o ok. 10% do 30% mniej płacić za wybrane usługi IT i licencje – to efekt z jednej strony optymalizacji zasobów po stronie QuarticOn, a z drugiej wynegocjowania rabatów na okres pandemii.

Spółka dokonała zmian w roadmapie produktowej tak aby największy nacisk położyć na rozwój i wsparcie produktów które mają największy potencjał sprzedażowy. Warto dodać, że usprawnione zostało samo zarządzanie roadmapą produktową (zarówno od strony planowania zasobów i jak oceny realizacji wykonania planu).

Głównym produktem, który były rozwijany to nowa usługa SmartSearch oraz usprawnienia w module Marketing Automation. Ten pierwszy został wdrożony u trzech dużych klientów z różnych branż. Produkt został przystosowany do zbierania danych ilościowych i jakościowych oraz danych sprzedażowych wyszukiwanych produktów. Dodatkowo klienci uzyskali dostęp do panelu, w którym są prezentowane kluczowe statystyki i wykresy pochodzące z wyszukiwanych w SmartSearch zapytań. Jednak w Panelu Klienta można nie tylko śledzić wyniki wyszukiwarki np. liczbę wyszukiwań, najpopularniejsze frazy i produkty. Dzięki wskaźnikowi CTR, konwersji i danym sprzedażowym można także łatwo analizować wyniki sprzedażowe, wyciągać wnioski i optymalizować działania marketingowe swojego sklepu (np. kampanie reklamowe, re-marketing). Dane prezentowane są w rozbiciu na wyszukiwania z autocomplete oraz SERP w dowolnym zakresie czasowym. Co niezwykle istotne, produkt SmartSearch został także przygotowany w formie wtyczki na nową, polską platformę e-commerce RedCart.

## 4.5

# Średnia sprzedaż z klienta (ARPC<sup>1</sup>) i churn<sup>2</sup> wartościowy

W I kwartale 2020 roku udział sprzedaży w kanale SaaS w relacji do sprzedaży ogółem osiągnął 5,7%. Średnia wartość sprzedaży dla wszystkich klientów w I kwartale 2020 roku wyniosła 1,81 tys. zł i była wyższa o +5,1% niż w kwartale IV 2019 roku.

### ARPC w poszczególnych kanałach kształtował się następująco:

ARPC	000 zł		
	IV kw. 2019	I kw. 2020	zmiana
Ogółem	1,72	1,81	5,1%
Kanał tradycyjny	2,53	2,59	2,4%
Kanał SaaS	0,24	0,28	16,3%

Churn<sup>3</sup> za pierwszy kwartał 2020 roku wyniósł 1,6% i był niższy niż poprzednich kwartałach. Wprowadzone wcześniej działania anty-churnowe oraz zmiany ofertowe, pozwoliły zmniejszyć wskaźnik rezygnacji. Spółka zakłada kontynuację działań prowadzących do zmniejszenia tego wskaźnika w 2020 roku, jednak trudno na dzisiaj przewidzieć jak będą zachowania klientów w obliczu pandemii COVID19.



<sup>1</sup> ARPC (ang. Average revenue per paying customer) – średni przychód z klienta

<sup>2</sup> Churn – wskaźnik prezentujący utratę przychodów w wyniku odejścia klientów

<sup>3</sup> Churn - wyliczony wyłącznie dla tradycyjnego kanału sprzedaży.

## 5

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

Spółka posiada 50% udziałów w spółce QuarticOn (Shanghai) Company Ltd., która jednak nie rozpoczęła działalności gospodarczej i nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki. QuarticOn rozważa wykorzystanie wymienionej spółki w przyszłości celem prowadzenia sprzedaży oferowanych przez nią usług na rynkach azjatyckich.

19 marca 2019 roku zarejestrowana została spółka QuarticOn Ltd. z siedzibą w Londynie. QuarticOn S.A. jest 100% udziałowcem tej spółki. Na dzień sporządzenia raportu, Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej, wobec czego przychody i koszty na koniec I kwartału 2020r. wyniosły 0 GBP. W związku z dużym zaangażowaniem w obecne projekty w kanale SaaS oraz obecną pandemią COVID19, Spółka postanowiła przełożyć rozpoczęcie działalności operacyjnej tej Spółki na dalsze miesiące 2020 roku.

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



## 6

# Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariatu QuarticOn S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na 29 maja 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	171 761	12,2%
Q Free Trading Limited	123 500	8,8%
ACATIS Investment KVG mbH	134 100	9,5%
Kamil Cisto	118 500	8,4%
Paulina Zamojska	72 574	5,2%
Pozostali **	345 834	24,6%
<b>Razem</b>	<b>1 404 300</b>	<b>100,0%</b>

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

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



7

## **Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta**

Na koniec marca 2020 roku, zatrudnienie w Spółce - w przeliczeniu na pełne etaty - wynosiło 31 osób (umowa o pracę, umowa zlecenia, współpraca z osobami prowadzącymi własną działalność gospodarczą).

8

## **Prognozy wyników finansowych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2020.

9

# Definicje i wyjaśnienie wskaźników operacyjnych

Wskaźnik	Źródło danych	Sposób obliczania	Użyteczność
ARPC – średni przychód z klienta	System księgowy i system do fakturowania	Suma przychodów (w danym okresie) / liczba klientów którym wystawiona została faktura (w danym okresie)	Wskaźnik pomocny przy ocenie źródeł budowy sprzedaży, także w różnych kanałach sprzedaży (np. czasami wzrost liczby klientów okupiony jest spadkiem ARPU, ale w ogólnym rozrachunku przychody mogą rosnąć).
EBITDA (na bazie wyniku ze sprzedaży)	System księgowy	Wynik na sprzedaży plus amortyzacja	Wskaźnik używany przez QuarticOn w raportowaniu miesięcznym i kwartalnym; przybliża wynik na bezpośrednim, bieżącym biznesie firmy, ale pomija jednorazowe zdarzenia księgowe (np. odpisy czy zmiany niektórych rezerw, które są na ogół dokonywane raz w roku na koniec grudnia, a które mogą dotyczyć całego roku lub także okresów poprzednich). W ten sposób miesięczne lub kwartalne rezultaty są bardziej porównywalne krótkim okresie.
EBITDA (na bazie wyniku operacyjnego)	System księgowy	Wynik operacyjny plus amortyzacja (wynik przed pomniejszeniem 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.

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

## 10

# Skrócone sprawozdanie finansowe

## 10.1

### Wprowadzenie

#### Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa spółki:	QuarticOn Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-017 Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A
Data utworzenia Spółki:	Akt Notarialny z dnia 13.05.2011 r.
Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000389015. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.06.2011 r. W wyniku przekształcenia w Spółkę Akcyjną, uzyskała nowy numer KRS 0000715276.	
Numer identyfikacji podatkowej (NIP):	5213608082
REGON:	142977414
W imieniu Emitenta działają:	Wyborski Paweł – Prezes Zarządu Giergielewicz Michał – Członek Zarządu

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

## Podstawa sporządzenia

Niniejszy raport kwartalny spółki QuarticOn S.A. został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 01 stycznia do 31 marca 2020 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Dane bilansowe przedstawione są na 31 marca 2020 r., dane porównawcze zaś na 31 marca 2019 r.

Wszelkie dane finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach polskich złotych.

## 10.2

### Bilans

#### Aktywa

(w tys. zł)		Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2019
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 179,1</b>	<b>8 869,8</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 320,9</b>	<b>8 295,8</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 280,1	8 247,3
2.	Wartość firmy	0,0	0,0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	40,8	48,4
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>20,3</b>	<b>56,2</b>

1.	Środki trwałe		20,3	56,2
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	0,0
	b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	19,5	53,4
	d)	środki transportu	0,0	0,0
	e)	inne środki trwałe	0,7	2,8
2.	Środki trwałe w budowie		0,0	0,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Od jednostek powiązanych		0,0	0,0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,0	0,0
3.	Od pozostałych jednostek		0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Nieruchomości		0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,0	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0,0	0,0
	a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
	c)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,0	0,0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>838,0</b>	<b>517,8</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		838,0	517,8
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 233,4</b>	<b>3 709,6</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>		<b>0,0</b>	<b>0,6</b>
1.	Materiały		0,0	0,0
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,0	0,0
3.	Produkty gotowe		0,0	0,0
4.	Towary		0,0	0,0
5.	Zaliczki na dostawy i usługi		0,0	0,6
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 128,2</b>	<b>1 493,5</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		0,0	0,0
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
		- do 12 miesięcy	0,0	0,0
		- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0

	b)	inne	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,0	0,0
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
		- do 12 miesięcy	0,0	0,0
		- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b)	inne	0,0	0,0
3.	Należności od pozostałych jednostek		1 128,2	1 493,5
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	951,4	1 038,7
		- do 12 miesięcy	951,4	1 038,7
		- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	30,2	311,4
	c)	inne	146,6	143,4
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>16,3</b>	<b>2 198,8</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		<b>16,3</b>	<b>2 198,8</b>
	a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16,3	2 198,8
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>89,0</b>	<b>16,7</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa razem</b>			<b>9 412,5</b>	<b>12 579,5</b>

## Pasywa

(Dane w tys. zł)		Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2019
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 275,3</b>	<b>8 772,3</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>140,4</b>	<b>123,5</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>18 727,1</b>	<b>18 089,3</b>
	– nadwyżka wartości sprzed. nad wartością nom. udziałów (akcji)	18 727,1	18 089,3
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
	- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-12 570,0</b>	<b>-8 036,0</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 022,2</b>	<b>-1 404,7</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 137,2</b>	<b>3 807,2</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>146,7</b>	<b>107,7</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3.	Pozostałe rezerwy	146,7	107,7
	– długoterminowe	0,0	0,0
	– krótkoterminowe	146,7	107,7
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,0	0,0
	a) kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
	d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	e) inne	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 567,3</b>	<b>3 454,2</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	261,0	261,0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
	– do 12 miesięcy	0,0	0,0
	– powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) inne	261,0	261,0



2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,0	0,0
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
		- do 12 miesięcy	0,0	0,0
		- do 12 miesięcy	0,0	0,0
	b)	inne	0,0	0,0
3.	Wobec pozostałych jednostek		3 306,3	3 193,2
	a)	kredyty i pożyczki	2 652,0	2 581,2
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	598,2	500,4
		- do 12 miesięcy	598,2	500,4
		- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
	f)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	55,6	101,6
	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,0	9,0
	i)	inne	0,5	0,9
4.	Fundusze specjalne		0,0	0,0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>423,3</b>	<b>245,3</b>
1.	Ujemna wartość firmy		0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		423,3	245,3
		- długoterminowe	0,0	0,0
		- krótkoterminowe	423,3	245,3
<b>Pasywa razem</b>			<b>9 412,5</b>	<b>12 579,5</b>

## 10.3

# Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)		Tylko I kw. 2020	Tylko I kw. 2019
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 103,1</b>	<b>1 242,7</b>
	od jednostek powiązanych	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 103,1	1 242,7
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 008,6</b>	<b>2 693,6</b>
I.	Amortyzacja	668,3	671,5
II.	Zużycie materiałów i energii	13,2	30,5
III.	Usługi obce	845,4	1 195,6
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11,7	20,0
	– podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	399,6	661,9
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	44,3	73,7
	– emerytalne	31,2	51,2
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26,0	40,4
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-905,4</b>	<b>-1 450,9</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4,3</b>	<b>89,0</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,5	0,0
II.	Dotacje	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	78,6
IV.	Inne przychody operacyjne	3,8	10,4
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>82,5</b>	<b>9,9</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	82,5	9,9
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-983,7</b>	<b>-1 371,8</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9,5</b>	<b>13,7</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0

	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym:	0,2	10,4
	– od jednostek powiązanych	0,0	0,0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
	– w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
V.	Inne	9,3	3,3
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>48,0</b>	<b>46,6</b>
I.	Odsetki, w tym:	48,0	46,6
	– dla jednostek powiązanych	0,0	0,0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
	– w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
IV.	Inne	6,0	30,2
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>-1 022,2</b>	<b>-1 404,7</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>-1 022,2</b>	<b>-1 404,7</b>

10.4

## Rachunek przepływów pieniężnych

		(w tys. zł)	I kw. 2020	I kw. 2019
<b>A.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-1 022,2</b>	<b>-1 404,7</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>		<b>818,3</b>	<b>-34,4</b>
	1.	Amortyzacja	668,3	671,5
	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46,5	36,2
	4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
	5.	Zmiana stanu rezerw	-4,9	16,6
	6.	Zmiana stanu zapasów	0,0	19,3
	7.	Zmiana stanu należności	-16,9	-185,0
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	248,3	-133,5
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87,7	-388,7
	10.	Inne korekty	-35,2	-70,8
<b>III.</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>		<b>-203,9</b>	<b>-1 439,0</b>
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>0,2</b>	<b>10,4</b>
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,2	10,4
		a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
		- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
		- odsetki	0,0	0,0
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0
		b) w pozostałych jednostkach	0,2	10,4
		- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0

		- odsetki	0,2	10,4
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>3,6</b>	<b>52,2</b>
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3,6	52,2
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,0
		a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
		b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
		- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>-3,4</b>	<b>-41,9</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0
	2.	Kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4.	Inne wpływy finansowe	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>0,0</b>	<b>199,3</b>
	1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,0	0,0
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0
	3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0
	4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,0	150,0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0
	8.	Odsetki	0,0	49,3
	9.	Inne wydatki finansowe (udzielone pożyczki)	0,0	0,0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>0,0</b>	<b>-199,3</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>		<b>-207,3</b>	<b>-1 680,1</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-207,3</b>	<b>-1 680,1</b>
	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>223,6</b>	<b>3 879,0</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>16,3</b>	<b>2 198,8</b>
	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

## 10.5

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(w tys. zł)		Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.03.2019
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 658,1</b>	<b>10 176,9</b>
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	c) podwyższenie kapitału	0,0	0,0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>5 658,1</b>	<b>10 176,9</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>138,8</b>	<b>123,5</b>
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	140,4	123,5
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,0	0,0
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0
	– należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0
	2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,0	0,0
<b>3.</b>	<b>Udziały własne na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	3.1. Zmiany udziałów własnych	0,0	0,0
	3.2. Udziały własne na koniec okresu	0,0	0,0
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 089,3</b>	<b>18 089,3</b>
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,0	0,0
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 727,1	18 089,3
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	0,0
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-8 036,0</b>	<b>-6 245,9</b>
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,0	0,0

	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 036,0	-6 245,9
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
	b) korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-8 036,0	-6 245,9
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 570,0	-8 036,0
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 570,0	-8 036,0
	<b>8. Wynik netto</b>	<b>-1 022,2</b>	<b>-1 404,7</b>
	a) zysk netto	0,0	0,0
	b) strata netto	-1 022,2	-1 404,7
	c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 275,3</b>	<b>8 772,3</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 275,3</b>	<b>8 772,3</b>

## 10.6

### Dodatkowe informacje finansowe za I kwartał 2020 r.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów:

(dane w tys. zł)	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	1 103,1	1 242,7
– kraj	708,1	910,0
– eksport	395,0	332,7

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

(dane w tys. zł)	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Inwestycja własna R&D	-406,9	-517,8





## 10.7

# Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

### Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inwestycje

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

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

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

## **Należności**

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

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

## **Zapasy**

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

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

## **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

## **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

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

## **Kapitał własny**

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z dopłat wspólników.

Kapitał rezerwowany tworzony jest z podziału zysku z lat ubiegłych.

## Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

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

## Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

## Odroczony podatek dochodowy

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

## Uznawanie przychodu

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

## Koszty

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

## Zarząd Emitenta



---

**Paweł Wyborski**  
Prezes Zarządu



---

**Michał Giergielewicz**  
Członek Zarządu



**Quarticon S.A.**



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

