

**BRAND24**

**BRAND 24 S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok  
obrotowy 2018**



## WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.2018-12.2018</b>	<b>01.2018-12.2018</b>	<b>01.2017-12.2017</b>	<b>01.2017-12.2017</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 588 124	2 715 818	7 305 800	1 721 158
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 036 578	1 414 746	3 930 713	926 028
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 796 582)	(421 051)	(2 903 681)	(684 072)
Zysk (strata) brutto	(1 981 259)	(464 332)	(3 167 087)	(746 127)
Zysk (strata) netto	(1 721 892)	(403 546)	(3 138 108)	(739 300)
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 007 302	2 007 302	1 889 540	1 889 540
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(0.86)	(0.20)	(1.66)	(0.39)
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa trwałe	4 224 810	982 514	3 954 530	948 124
Aktywa obrotowe	1 981 294	460 766	3 384 876	811 546
Kapitały własne	2 451 937	570 218	3 583 183	859 091
Zobowiązania długoterminowe	523 213	121 677	1 254 442	300 761
Zobowiązania krótkoterminowe	3 230 955	751 385	2 501 781	599 818
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1.22	0.28	1.90	0.45
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.2018-12.2018</b>	<b>01.2018-12.2018</b>	<b>01.2017-12.2017</b>	<b>01.2017-12.2017</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 011 216	236 991	1 014 533	239 012
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 264 483)	(296 347)	(569 081)	(134 069)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 666 071)	(390 464)	1 898 541	447 273
Kurs EUR/PLN			2018	2017
- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej			4.3000	4.1709
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych			4.2669	4.2447

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

# INFORMACJE OGÓLNE

## 1. DANE SPÓŁKI:

Nazwa: BRAND 24 S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Wrocław ul. Strzegomska 138

Kraj rejestracji: PL

Podstawowy przedmiot działalności:

- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 6209Z)

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS  
Krajowy Rejestr Sądowy  
KRS 0000395367

Numer statystyczny REGON: 144886667

## 2. CZAS TRWANIA:

Spółka Brand 24 S.A. została utworzone na czas nieoznaczony.

## 3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

## 4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018 R.:

### Zarząd:

- |                 |   |                    |
|-----------------|---|--------------------|
| Prezes Zarządu  | - | Michał Sadowski    |
| Członek Zarządu | - | Piotr Wierzejewski |

### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### Rada Nadzorcza:

- |                                |   |                       |
|--------------------------------|---|-----------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | Mikołaj Chruszczewski |
| Członek Rady Nadzorczej        | - | Jarosław Roszkowski   |
| Członek Rady Nadzorczej        | - | Mariusz Ciepły        |
| Członek Rady Nadzorczej        | - | Maciej Małyśz         |
| Członek Rady Nadzorczej        | - | Adam Michalewicz      |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w ciągu roku:

Dnia 8.01.2018 roku został powołany piąty członek Rady Nadzorczej Pan Adam Michalewicz.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.



## 5. FIRMA AUDYTORSKA:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02 -695 Warszawa  
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477

## 6. BANKI

ALIOR BANK S.A.  
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.  
ING BANK ŚLĄSKI S.A.

## 7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE SPÓŁKI:

Według stanu na dzień 19.12.2018 r., czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia oraz na dzień 31.12.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Larq Growth Found I FIZ	718 281	71 828,10	35,78	718 281	35,78
Michał Sadowski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Piotr Wierzejewski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Venture Inc S.A.	191 682	19 168,20	9,55	191 682	9,55
Pozostali	601 283	60 128,30	29,95	601 283	29,95
Razem	2 007 302	200 730,20	100,00	2 007 302	100,00

W dniu 26 listopada 2018 r., w z związku z realizacją uprawnień wynikających z Aktualnego Programu Motywacyjnego uchwalonego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku i złożeniem przez uczestników tego Programu oświadczeń o objęciu łącznie 7.762 akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł, Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki. W związku z ww. objęciem akcji serii G, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 776,2 zł, tj. z kwoty 199.954,00 zł do kwoty 200.730,20 zł oraz dzieli się na 2.007.302 akcji.

## 8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień ich sporządzenia i które będą miały zastosowanie przy sporządzaniu kolejnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku, wykonujących dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz.Urz. UE L 149 z 30.04.2004 r. z późn. zm.)

## 9. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki w dniu 21 marca 2019 roku.



## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
1 Przychody ze sprzedaży	11 588 124	7 305 800
Przychody ze sprzedaży usług	11 588 124	7 305 800
2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 036 578	3 930 713
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 036 578	3 930 713
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>5 551 546</b>	<b>3 375 086</b>
2 Koszty sprzedaży	3 395 714	2 256 819
2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu	3 286 390	1 605 068
3 Pozostałe przychody operacyjne	43 029	3 221
3 Pozostałe koszty operacyjne	119 182	90 921
2 Koszty wyceny programu motywacyjnego	589 870	2 329 181
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 796 582)</b>	<b>(2 903 681)</b>
4 Przychody finansowe	985	67
4 Koszty finansowe	185 662	263 473
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 981 259)</b>	<b>(3 167 087)</b>
6 Podatek dochodowy	(259 368)	(28 979)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
7 <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	(0.86)	(1.66)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.82)	(1.58)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	(0.86)	(1.66)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.82)	(1.58)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	-	-
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 224 810</b>	<b>3 954 530</b>
9	Rzeczowe aktywa trwałe	137 346	118 446
10	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 637 760	2 499 219
11	Wartości niematerialne	2 016 685	1 168 267
	Należności długoterminowe z tytułu kaucji	63 439	58 405
	Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1 880	1 741
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 425	108 453
	Pozostałe aktywa trwałe	3 276	-
	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 981 294</b>	<b>3 384 876</b>
12	Należności handlowe	1 085 426	635 804
6	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	32 871
13	Pozostałe należności	159 203	71 441
	Rozliczenia międzyokresowe	116 552	105 308
14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	620 113	2 539 452
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>6 206 104</b>	<b>7 339 407</b>

NOTA	PASYWA	31.12.2018	31.12.2017
	<b>Kapitały własne akcjonariuszy</b>	<b>2 451 937</b>	<b>3 583 183</b>
15	Kapitał zakładowy	200 730	188 954
17	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 185 350	1 987 667
17	Pozostałe kapitały	3 041 638	5 660 451
18	Niepodzielony wynik finansowy	(4 253 889)	(1 115 781)
	Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 721 892)	(3 138 108)
	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>523 213</b>	<b>1 254 442</b>
22	Zobowiązania z tytułu leasingu	515 427	1 250 311
	Inne zobowiązania długoterminowe	962	2 844
6	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 579	1 288
23	Zobowiązania do wykonania świadczenia	5 245	-
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 230 955</b>	<b>2 501 781</b>
19	Kredyty i pożyczki	10 700	3 542
22	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 192 394	1 321 343
20	Zobowiązania handlowe	620 303	390 316
21	Pozostałe zobowiązania	145 739	70 626
23	Zobowiązania do wykonania świadczenia	1 096 441	603 854
24	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 377	46 000
24	Pozostałe rezerwy	140 000	66 100
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>6 206 104</b>	<b>7 339 407</b>



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	WYNIK FINANSOWY BIEŻĄCEGO OKRESU	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>188 954</b>	<b>1 987 667</b>	<b>5 660 451</b>	<b>(1 115 781)</b>	<b>(3 138 108)</b>	<b>3 583 183</b>
Emisja akcji	11 776	3 197 683	(3 208 683)	-	-	776
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	589 870	-	-	589 870
Przeniesienie straty	-	-	-	(3 138 108)	1 416 217	(1 721 892)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>200 730</b>	<b>5 185 350</b>	<b>3 041 638</b>	<b>(4 253 889)</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>2 451 937</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>172 482</b>	<b>1 987 667</b>	<b>-</b>	<b>(419 936)</b>	<b>(402 829)</b>	<b>1 337 383</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	122 587	(76 060)	(216 955)	(170 428)
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>172 482</b>	<b>1 987 667</b>	<b>122 587</b>	<b>(495 997)</b>	<b>(619 784)</b>	<b>1 166 955</b>
Emisja akcji	16 472	-	3 493 600	-	-	3 510 072
Koszt emisji akcji	-	-	(284 917)	-	-	(284 917)
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	2 329 181	-	-	2 329 181
Przeniesienie straty	-	-	-	(619 784)	(2 518 324)	(3 138 108)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>188 954</b>	<b>1 987 667</b>	<b>5 660 451</b>	<b>(1 115 781)</b>	<b>(3 138 108)</b>	<b>3 583 183</b>



# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata netto	(1 721 892)	(3 138 108)
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 733 107</b>	<b>4 152 641</b>
Amortyzacja	1 945 836	1 316 876
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	(139)	349
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	120 356	138 375
Zmiana stanu rezerw	53 568	94 568
Zmiana stanu należności	(509 547)	(201 142)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	305 100	307 601
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań do wykonania świadczenia	227 340	166 833
Zmiana stanu programu motywacyjnego	589 870	2 329 181
Inne korekty	723	(0)
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 011 216</b>	<b>1 014 533</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wydatki</b>	<b>1 264 483</b>	<b>569 081</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 264 483	569 081
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 264 483)</b>	<b>(569 081)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>11 654</b>	<b>3 228 697</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	3 225 155
Kredyty i pożyczki	10 700	3 542
Inne wpływy finansowe	954	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 677 725</b>	<b>1 330 155</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	3 542	119 772
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 552 873	1 072 008
Odsetki	121 310	138 375
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 666 071)</b>	<b>1 898 541</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1 919 339)</b>	<b>2 343 993</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(1 919 339)</b>	<b>2 343 993</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 539 452</b>	<b>195 458</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>620 113</b>	<b>2 539 452</b>

# INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Zarząd Spółki nie sporządzał do tej pory jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, gdyż nie miał takiego obowiązku. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz kwartalne, skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe w roku 2018, w których to jako dane porównawcze prezentowane były jednostkowe dane finansowe za 2017 r., sporządzone były zgodnie z ustawą o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawia jednostkowe informacje finansowe Spółki za rok 2018 sporządzone zgodnie z MSSF UE. W punkcie 6 Informacji dodatkowych i objaśnień do sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane różnice pomiędzy jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok 2017 r. sporządzonym zgodnie z MSSF UE, a jednostkowymi danymi finansowymi za 2017 r. prezentowanymi w dotychczasowych sprawozdaniach.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2018 Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- d) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- i. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
  - ii. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- e) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
    - i. Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiły jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- ii. Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- f) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
  - ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
  - iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- g) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta, podczas gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

- h) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywne lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywne, koszt lub przychód.

Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 Leasing zatwierdzonego przez Unię Europejską, który obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku: MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego. Spółka wybrała metodę pełną retrospektywną.

Poza wcześniejszą implementacją MSSF 16 Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.:

- a) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogąca skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- b) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia, jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji, gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji, gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

- c) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41, ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- d) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

- a. Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje:
  - 1. jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
  - 2. jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.
- b. Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
- c. Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

- e) Zmiany dotyczące MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:

- i. przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącego zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,
- ii. ujmowała w wyniku jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącego zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.”

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku  
Standard ten jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku  
Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.
- c) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- d) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje. Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

## 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

## 3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Z uwagi na homogeniczny charakter świadczonych usług Spółka nie wyszczególnia odrębnych segmentów działalności spełniających definicję MSSF 8 par. 5 i nie prezentuje w sprawozdaniu finansowym segmentów operacyjnych.

### Przychody i koszty działalności operacyjnej

Spółka ujmuje przychody zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Standard ten ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli jednostka nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania - sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Oceniając, czy Spółka ma egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, jednostka uwzględnia warunki umowy oraz wszelkie przepisy, które mają zastosowanie do umowy. Prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie nie musi dotyczyć stałej kwoty. Jednakże przez cały czas obowiązywania umowy jednostka musi być uprawniona do otrzymania kwoty równej co najmniej wynagrodzeniu za dotychczas wykonane świadczenie, jeśli umowa zostanie rozwiązana przez klienta lub inną stronę z powodów innych niż niewykonanie świadczenia przez jednostkę.

Spółka jest twórcą i dostawcą oprogramowania analitycznego Brand24 służącego do monitorowania treści w Internecie m.in. w mediach społecznościowych, na blogach, forach i w serwisach informacyjnych. Przychody z tytułu opłat abonamentowych za dostęp do oprogramowania ujmowane są liniowo w okresie obowiązywania umowy tj. w okresie świadczenia usługi.

Spółka uzyskuje również przychody ze świadczenia usług w postaci wykonywania analiz. W przypadku sprzedaży tych usług przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do świadczenia usług na rzecz klienta. Moment ten wynika z warunków umowy z klientem.

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty przez założony okres umowy. Koszty reklamy, promocji, sponsoringu, komunikacji korporacyjnej i koszty promocji marki są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym zostały poniesione.

Jako koszty wytworzenia sprzedanych usług Spółka ujmuje koszty IT (serwery, dane, usługi), wynagrodzenia działu IT, działu obsługi klienta i amortyzację. Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingowe oraz wynagrodzenia działu sprzedaży i marketingu. W kosztach ogólnego zarządu ujmowane są wynagrodzenia kadry zarządzającej i administracyjnej, wynajem powierzchni oraz obsługa prawna, finansowa i koszty związane z obecnością na giełdzie.

## Przychody i koszty działalności finansowej

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę wolnymi środkami pieniężnymi. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe). Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia lub wytworzenia określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

## Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres. Zobowiązania/aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego ujmuje się w kwocie oczekiwanej na koniec okresu sprawozdawczego zapłaty/zwrotu od organów podatkowych.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Upřednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

## Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania).

Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną.

Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe stawki amortyzacji dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Inwestycje w obcych obiektach	10%-25%
Maszyny i urządzenia	10%-33,3%
Środki transportu	10%-30%
Pozostałe środki trwałe	20%-50%

Inwestycje w obcych obiektach dotyczą głównie adaptacji budynków i lokali.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

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

## Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Kierownicy jednostek Spółki ustalają, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane corocznie. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Główne kategorie wartości niematerialnych występujące w Spółce to koszty prac rozwojowych oraz oprogramowanie. Spółka stosuje następujące stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych: 20% dla kosztów zakończonych prac rozwojowych i 5% dla domen.

Spółka prezentuje jako koszty prac rozwojowych nakłady na wytworzenie oprogramowania analitycznego Brand24. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji zgodnie z MSR. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo jednostki. Do wartości niematerialnych Spółka zalicza również Prace rozwojowe w budowie, jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38.

Składnik wartości niematerialnych wytworzony w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Jeżeli powyższe przesłanki nie są spełnione, Spółka traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu. Prace rozwojowe w toku realizacji jako nieamortyzowane wartości niematerialne podlegają nie rzadziej niż rocznie testowaniu pod kątem utraty wartości.

W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu twórczego jest przenoszony do kategorii „Koszty zakończonych prac rozwojowych” i od tego momentu spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu.

Pozostałe kategorie wartości niematerialnych takie jak oprogramowanie i inne wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

## Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.



## Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

W ramach swojej działalności Spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 par. 26,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest naliczana metodą liniową. Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz leasingobiorcy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględni to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Opierając się o dane historyczne, zapisy w umowach i ocenę zarządu co do przyszłości wykorzystania wskazanych umów Spółka określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

- Umowy najmu powierzchni – okres przydatności ekonomicznej 4 lata
- Umowy serwerów dedykowanych – okres przydatności ekonomicznej 4 lata.

Spółka dokonuje szczegółowej analizy okresu trwania swoich umów, w szczególności pod kątem opcji przedłużenia jakie przysługują jej w wybranych kontraktach. Przyjęty okres wynika z racjonalności biznesowej, jaka może być zastosowana do przyjętej analizy. W przypadku gdy Zarząd zdecyduje o przedłużeniu takiej umowy najmu, okres jej trwania przyjęty do wyceny jest przedłużony o aktywowany okres opcji przedłużenia wynikający z umowy.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

## Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Bezwarunkowe należności i zobowiązania ujmuje się jako aktywa lub zobowiązania, gdy Spółka staje się stroną umowy, w wyniku czego zyskuje prawo do otrzymania środków pieniężnych lub bierze na siebie obowiązek ich wypłaty.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Z wyjątkiem należności handlowych, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, w ich cenie transakcyjnej.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej;
- b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania, lub wtedy, gdy ma zastosowanie podejście wynikające z utrzymania zaangażowania.
- c) umów gwarancji finansowych.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów finansowych:

- a) w zamortyzowanym koszcie;
- b) w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- c) w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w zamortyzowanym koszcie.

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, obligacje oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ani aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową (wartością w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu i zmniejszają wartość księgową pożyczek udzielonych i należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

## Należności handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej. Po początkowym ujęciu należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem szacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 został zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe. Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka przyjęła następujące zasady tworzenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe w zależności od okresu przeterminowania:

Przedział przeterminowania	Procent
1-28	3%
29-112	5%
113-448	20%
Powyżej 448	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu Spółki oparty o dane historyczne Spółki.

### Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania do wykonania świadczenia stanowią wartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są według wartości nominalnej.

### Kapitał zakładowy

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu lub umowy spółki.

### Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

Wartość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Spółki na ten dzień.

### Zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się powstały na skutek zdarzeń przeszłych możliwy obowiązek, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki oraz obecny obowiązek nieujęty w sprawozdaniu finansowym powstały na skutek zdarzeń przeszłych, którego wartości nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków uosabiających korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku. Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań warunkowych, są one natomiast szczegółowo ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

### Kredyty bankowe i pożyczki



W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

### Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane i wykazywane według kwot wymaganej zapłaty i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

### Zobowiązanie finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Inne zobowiązania finansowe obejmują pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

### Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

### Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki, zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Z uwagi na homogeniczny charakter świadczonych usług Spółka nie wyszczególnia i nie prezentuje w sprawozdaniu finansowym segmentów operacyjnych.

### Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwodniające potencjalnych akcji, które obejmują opcje na akcje przyznane pracownikom.

### Płatności w formie akcji

W przypadku wystąpienia płatności w formie akcji w transakcjach z pracownikami i innymi osobami świadczącymi podobne usługi oraz członkami Zarządu, Spółka wycenia wartość godziwą otrzymanych usług poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wynika to z faktu, że zazwyczaj nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wartości godziwej otrzymanych usług. Wartość godziwą instrumentów kapitałowych określa się na dzień przyznania tych instrumentów.

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

- a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji



Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

#### b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

## 4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy dokonane przez Zarząd Spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

### 4.1 PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### Ocena czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

W przypadku umowy, która zawiera element leasingowy i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie do każdego elementu leasingowego na podstawie względnej jednostkowej ceny elementu leasingowego oraz całkowitej jednostkowej ceny elementów nieleasingowych. Względna jednostkowa cena elementów leasingowych i elementów nieleasingowych należy ustalić w oparciu o cenę, której leasingodawca lub podobny dostawca zażądałby od jednostki osobno za dany element, lub za podobny element. W przypadku braku bezpośrednio dostępnej obserwowalnej ceny jednostkowej leasingobiorca dokonuje oszacowania ceny jednostkowej, wykorzystując tak dalece jak to możliwe obserwowalne informacje.

W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony szacowany okres leasingu jest przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu Spółki na podstawie analiz danych historycznych.

Szczegóły dotyczące aktywów z tytułu praw do użytkowania opisano w nocie 10, natomiast zobowiązania zostały opisane w nocie 22.

#### Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Spółka oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu o dane historyczne, nieściągalności przeterminowanych należności dla poszczególnych grup wydzielonych na podstawie ilości dni przeterminowanych. Zasady szacowania tych strat opisano w punkcie 3 powyżej.

## Koszty prac rozwojowych

Koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie są określone i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

Spółka zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że Spółka posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Spółki.

## Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

## 4.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

### Utrata wartości aktywów

Zarząd Spółki dokonuje corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisane są środki trwałe, koszty niezakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niefinansowe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### Stawki amortyzacyjne



Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### Rezerwy

Rezerwy na oczekiwane koszty dotyczące zdarzeń przeszłych ujmowane są zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę.

### Wycena programu motywacyjnego

Wartość godziwa warrantów wydawanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2016-2017 została oszacowana przez Zarząd metodą mieszaną tj. metodą porównawczą, bazującą na porównywalnej spółce publicznej o podobnym profilu działalności oraz transakcji kapitałowej na akcjach Brand24 S.A. Szczegóły programu motywacyjnego opisano w nocie 17.

Wartość godziwa warrantów wydawanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2018-2020 została oszacowana przez Zarząd na moment przyznania uprawnienia warrantów, tj. na dzień 28.12.2018 po kursie zamknięcia dla akcji Brand 24 S.A. z tego dnia.

## 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPŁYWU PRZEJŚCIA NA MSSF

Dane finansowe we wszystkich prezentowanych okresach zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości dotyczących okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2018 r. Dodatkowo Spółka sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zdecydowała się na wcześniejszą implementację MSSF 16 Leasing, którym obowiązkowo zostają objęte wszystkie Spółki sporządzające swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF za okresy sprawozdawcze od 1 stycznia 2019 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 jest pierwszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF UE i przedstawia jednostkowe informacje finansowe Spółki za okresy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd Spółki od 1 stycznia 2018 r. rozpoczął sporządzanie i publikowanie na rynku New Connect kwartalnych jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z ustawą o rachunkowości, w których to jako dane porównawcze prezentowane były jednostkowe dane finansowe za 2017 r. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 r. było sporządzone również w oparciu o ustawę o rachunkowości.

W związku z powyższym poniżej zaprezentowane zostały korekty, które zostały wprowadzone przez Spółkę w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF:

- a) Korekta amortyzacji: Spółka dokonała weryfikacji ekonomicznego okresu użyteczności, a w jej wyniku dokonała korekty stosownych kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w poszczególnych okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym.
- b) Wycena programu motywacyjnego: Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego i rozpoznała w sprawozdaniu finansowym skutki tej wyceny.
- c) Reklasyfikacja prac rozwojowych: Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów prac rozwojowych i przeniósł je z rozliczeń międzyokresowych do wartości niematerialnych.
- d) Klasyfikacja umów leasingowych: Spółka dokonała analizy umów zgodnie z MSSF 16 i rozpoznała umowy zawierające leasing. Zgodnie z wymogami tego standardu wyceniła i ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu.
- e) Ujęcie strat kredytowych: Spółka oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat.
- f) Rozpoznanie przychodów: Spółka dokonała analizy przychodów osiągniętych z umów z klientami zgodnie z MSSF 15 i skorygowała osiągnięte przychody zgodnie z wymogami standardu.

Wpływ zastosowania MSSF po raz pierwszy na kapitały własne na dzień 01.01.2017 r. został zaprezentowany poniżej.

Wpływ zastosowania MSR na kapitał własny	01.01.2017
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>1 337 383</b>
Korekta amortyzacji	(23 731)
Klasyfikacja umów leasingowych	(27 544)
Ujęcie strat kredytowych	(19 762)
Rozpoznanie przychodów	(122 705)
Pozostałe	23 314
<b>Łącznie wpływ zmiany na kapitał własny Spółki</b>	<b>(170 428)</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>1 166 955</b>

W związku z tym, że Spółka w sprawozdaniu finansowym za 2017 r. oraz w raportach kwartalnych za 2018 r. zaprezentowała jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2017 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, poniżej zaprezentowano przekształcenie tych danych zgodnie z MSSF:

Wyszczególnienie	Dane na 31.12.2017 r.		
AKTYWA	Dane Spółki według ustawy o rachunkowości zaprezentowane w raporcie za III kwartał 2018 r.	Korekta z tytułu zastosowania MSSF	Dane jednostkowe Spółki według MSSF
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 016 289</b>	<b>2 938 241</b>	<b>3 954 530</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	89 045	29 401	118 446
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	2 499 219	2 499 219
Wartości niematerialne	875 803	292 464	1 168 267
Należności długoterminowe z tytułu kaucji	-	58 405	58 405
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1 741	-	1 741
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 700	58 752	108 453
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 729 152</b>	<b>(344 275)</b>	<b>3 384 876</b>
Należności krótkoterminowe	831 392	(195 588)	635 804
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	32 871	32 871
Pozostałe należności	-	71 441	71 441
Rozliczenia międzyokresowe	358 308	(253 000)	105 308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 539 452	-	2 539 452
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 745 441</b>	<b>2 593 966</b>	<b>7 339 407</b>

Wyszczególnienie	Dane na 31.12.2017 r.		
PASYWA	Dane Spółki według ustawy o rachunkowości zaprezentowane w raporcie za III kwartał 2018 r.	Korekta z tytułu zastosowania MSSF	Dane jednostkowe Spółki według MSSF
<b>Kapitały własne</b>	<b>3 862 364</b>	<b>(279 181)</b>	<b>3 583 183</b>
Kapitał zakładowy	188 954	-	188 954
Kapitał zapasowy	1 987 667	-	1 987 667
Pozostałe kapitały	3 208 683	2 451 768	5 660 451
Niepodzielony wynik finansowy	(822 766)	(293 015)	(1 115 781)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(700 174)	(2 437 934)	(3 138 108)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 844</b>	<b>1 251 598</b>	<b>1 254 442</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 250 311	1 250 311



Inne zobowiązania długoterminowe	2 844	-	2 844
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 288	1 288
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>880 233</b>	<b>1 621 548</b>	<b>2 501 781</b>
Kredyty i pożyczki	-	3 542	3 542
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 321 343	1 321 343
Zobowiązania handlowe	464 484	(74 168)	390 316
Pozostałe zobowiązania	-	70 626	70 626
Rozliczenia międzyokresowe	302 361	(302 361)	-
Zobowiązania do wykonania świadczenia	-	603 854	603 854
Rezerwy na zobowiązania	113 388	(113 388)	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	46 000	46 000
Pozostałe rezerwy	-	66 100	66 100
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 745 441</b>	<b>2 593 965</b>	<b>7 339 406</b>



## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

Zgodnie z MSR 1 zaprezentowano noty objaśniające tylko do istotnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

### NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż usług	11 588 124	7 305 800
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>11 588 124</b>	<b>7 305 800</b>
Pozostałe przychody operacyjne	43 029	3 221
Przychody finansowe	985	67
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>11 632 138</b>	<b>7 309 088</b>
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>11 632 138</b>	<b>7 309 088</b>

### NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Amortyzacja	1 945 836	1 316 876
Zużycie materiałów i energii	83 879	66 227
Usługi obce	7 424 798	4 252 636
Podatki i opłaty	82 983	34 129
Wynagrodzenia	2 431 975	1 681 091
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	523 518	308 400
Pozostałe koszty rodzajowe	225 693	133 240
Koszty wyceny programu motywacyjnego	589 870	2 329 181
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>13 308 552</b>	<b>10 121 781</b>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 395 714)	(2 256 819)
Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 286 390)	(1 605 068)
Koszty wyceny programu motywacyjnego	(589 870)	(2 329 181)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>6 036 578</b>	<b>3 930 713</b>

Wyszczególnienie	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług:</b>	<b>1 945 836</b>	<b>1 316 876</b>
Amortyzacja środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 618 275	1 142 028
Amortyzacja wartości niematerialnych	327 561	174 848

### NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Rozwiązanie rezerw	-	90
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	5 800	-
Odpisanie zobowiązań	37 144	498
Pozostałe	85	2 633
<b>Razem</b>	<b>43 029</b>	<b>3 221</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Darowizny	16 500	500
Szacowane straty kredytowe	102 660	90 179
Pozostałe	22	242
<b>Razem</b>	<b>119 182</b>	<b>90 921</b>

### NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Przychody z tytułu odsetek	985	67
<b>Razem</b>	<b>985</b>	<b>67</b>

Koszty finansowe	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Koszty z tytułu odsetek	127 002	155 519
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	58 660	101 063
Pozostałe	-	6 891
<b>Razem</b>	<b>185 662</b>	<b>263 473</b>



## NOTA 5. UJAWNIEŃ PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW LUB STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

01.2018-12.2018	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	985	127 003	127 988
Utworzenie odpisów na szacowane straty kredytowe	102 660	-	102 660
<b>Razem zysk strata</b>	<b>103 645</b>	<b>127 003</b>	<b>230 648</b>

01.2017-12.2017	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	67	155 519	155 586
Przychody/ koszty z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	13 109	-	13 109
Utworzenie odpisów na szacowane straty kredytowe	90 179	-	90 179
<b>Razem zysk strata</b>	<b>103 355</b>	<b>155 519</b>	<b>258 874</b>

## NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Dotyczący roku obrotowego	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(259 368)</b>	<b>(28 979)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(259 368)	(28 979)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(259 368)</b>	<b>(28 979)</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 981 259)</b>	<b>(3 167 087)</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	779 222	416 448
Przychody wyłączone z opodatkowania	326 830	201 797
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 312 567	2 785 277
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(216 300)</b>	<b>(167 158)</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>(216 300)</b>	<b>(167 158)</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	<b>13.1%</b>	<b>0.9%</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Efektywna stawka podatku na poziomie 0.4% w roku 2017 wynika przede wszystkim z uwzględnionych kosztów wyceny programu motywacyjnego. Wycena programu za rok 2018 również ma istotny wpływ na efektywną stawkę podatku.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	25 377	-	25 377
Pozostałe rezerwy	-	174 000	-	174 000
Zobowiązania do wykonania świadczenia	472 192	459 045	-	931 237
Pozostałe różnice przejściowe	96 507	-	24 065	72 442
Ujemne różnice kursowe	-	2 246	-	2 246
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	216 299	-	216 299
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2 105	28 309	-	30 415
Odpisy aktualizujące należności	-	29 096	-	29 096
Podatek u źródła płatny w następnych okresach	-	50 266	-	50 266
Nadwyżka wartości podatkowej wartości niematerialnych	-	386 647	-	386 647
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>570 804</b>	<b>1 371 286</b>	<b>24 065</b>	<b>1 918 025</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>108 453</b>	<b>260 544</b>	<b>4 572</b>	<b>364 425</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Leasing	5 128	-	1 161	3 967
Dodatnie różnice kursowe	1 650	2 692	-	4 342
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>6 778</b>	<b>2 692</b>	<b>1 161</b>	<b>8 309</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 288</b>	<b>511</b>	<b>221</b>	<b>1 579</b>

#### Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	364 425	108 453
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 579	1 288
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>362 846</b>	<b>107 165</b>

## NOTA 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 721 892)	(3 138 108)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>
Efekt rozwodnienia:	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>(1 721 892)</b>	<b>(3 138 108)</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>2 000 187</b>	<b>1 889 540</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	102 143	102 143
- warranty	102 143	102 143
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>2 102 330</b>	<b>1 991 683</b>
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.86)	(1.66)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.82)	(1.58)

## NOTA 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych.

## NOTA 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	137 346	118 446
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej)	1 637 760	2 499 219
<b>Razem</b>	<b>1 775 106</b>	<b>2 617 665</b>

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>33 500</b>	<b>127 517</b>	<b>12 737</b>	<b>3 439</b>	<b>177 192</b>
Zwiększenia, z tytułu:	35 006	54 120	-	1 357	90 483
- nabycia środków trwałych	35 006	54 120	-	1 357	90 483
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>	<b>68 506</b>	<b>181 636</b>	<b>12 737</b>	<b>4 796</b>	<b>267 675</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>4 188</b>	<b>50 890</b>	<b>3 668</b>	-	<b>58 746</b>
Zwiększenia, z tytułu:	21 502	46 618	3 464	-	71 583
- amortyzacji	21 502	46 618	3 464	-	71 583
Umorzenie na dzień 31.12.2018	25 689	97 508	7 132	-	130 329
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>42 817</b>	<b>84 129</b>	<b>5 605</b>	<b>4 796</b>	<b>137 346</b>

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	-	<b>52 306</b>	-	-	<b>52 306</b>
Zwiększenia, z tytułu:	33 500	75 211	12 737	3 439	124 886
- nabycia środków trwałych	33 500	75 211	12 737	3 439	124 886
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>33 500</b>	<b>127 517</b>	<b>12 737</b>	<b>3 439</b>	<b>177 192</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	-	<b>26 024</b>	-	-	<b>26 024</b>
Zwiększenia, z tytułu:	4 188	24 866	3 668	-	32 722
- amortyzacji	4 188	24 866	3 668	-	32 722
Umorzenie na dzień 31.12.2017	4 188	50 890	3 668	-	58 746
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>29 313</b>	<b>76 627</b>	<b>9 068</b>	<b>3 439</b>	<b>118 446</b>

NOTA 10. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>1 031 642</b>	<b>3 038 619</b>	<b>79 117</b>	<b>4 149 378</b>
Zwiększenia, z tytułu:	467 406	219 805	-	687 212
- zawartych umów leasingu	467 406	219 805	-	687 212
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 499 049</b>	<b>3 258 425</b>	<b>79 117</b>	<b>4 836 590</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>190 592</b>	<b>1 403 526</b>	<b>56 041</b>	<b>1 650 159</b>
Zwiększenia, z tytułu:	404 811	1 124 082	19 779	1 548 671
- amortyzacji	404 811	1 124 082	19 779	1 548 671
Umorzenie na dzień 31.12.2018	595 403	2 527 608	75 820	3 198 831
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>903 646</b>	<b>730 817</b>	<b>3 297</b>	<b>1 637 760</b>

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	-	<b>2 425 183</b>	<b>79 117</b>	<b>2 504 300</b>
Zwiększenia, z tytułu:	1 031 642	613 436	-	1 645 079
- zawartych umów leasingu	1 031 642	613 436	-	1 645 079
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 031 642</b>	<b>3 038 619</b>	<b>79 117</b>	<b>4 149 378</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	-	<b>504 591</b>	<b>36 262</b>	<b>540 853</b>
Zwiększenia, z tytułu:	190 592	898 935	19 779	1 109 306
- amortyzacji	190 592	898 935	19 779	1 109 306
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>190 592</b>	<b>1 403 526</b>	<b>56 041</b>	<b>1 650 159</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>841 050</b>	<b>1 635 093</b>	<b>23 075</b>	<b>2 499 219</b>

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 12.2018

Leasingodawca	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	96 833	-	-	96 833
SOLEI sp. z o.o.	64 354	-	-	64 354
Trade Co Edyta Olech	160 187	-	-	160 187
IQ PL sp. z o.o.	-	730 817	-	730 817
mLeasing sp. z o.o.	-	-	3 297	3 297
Ultranet sp. z o.o.	582 271	-	-	582 271
<b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b>	<b>903 646</b>	<b>730 817</b>	<b>3 297</b>	<b>1 637 760</b>

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 12.2017

Leasingodawca	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Grunty, budynki i budowle, lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	133 146	-	-	133 146
SOLEI sp. z o.o.	86 419	-	-	86 419
Trade Co Edyta Olech	228 839	-	-	228 839
IQ PL sp. z o.o.	-	1 635 093	-	1 635 093
mLeasing sp. z o.o.	-	-	23 076	23 076
Ultranet sp. z o.o.	392 647	-	-	392 647
<b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b>	<b>841 050</b>	<b>1 635 093</b>	<b>23 076</b>	<b>2 499 219</b>

Spółka użytkuje na podstawie umów zaklasyfikowanych jako leasing lokale, serwery oraz samochód. Największą wartościowo umowa została zawarta z IQ PL sp. z o.o. i dotyczy obsługi dedykowanych serwerów w centrum kolokacji dostawcy. Umowa ta była oryginalnie zawarta na okres 2 lat, po czym została przedłużona na czas nieokreślony (umowa obecnie jest kontynuowana). Spółka wraz z rozwojem biznesu sukcesywnie dokładała kolejne serwery i na koniec roku 2018 korzystała z ponad 100 serwerów. Dostawca zapewnia



kompleksową usługę - same serwery, połączenie, centrum kolokacji, w której są one zlokalizowane, a w związku z tym energię, systemy przeciwpożarowe, etc. Pozostałe umowy dotyczą najmu powierzchni oraz samochodu. Ich czas obowiązywania to 2-4 lata. W przypadku umów, których czas obowiązywania jest nieokreślony Zarząd Spółki dokonał analizy i osądu przewidywanego czasu trwania na podstawie danych historycznych dla tych umów i określił ich okres trwania leasingu na 4 lata. W przypadku umów, które poza leasingiem zawierają dodatkowe usługi i koszt został wyodrębniony z opłat wynikających z umowy, a zatem do kalkulacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego ujęte zostały tylko te części opłat wynikających z umowy, które dotyczą leasingu.

## NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne	Prowadzone prace rozwojowe	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>1 235 421</b>	<b>151 436</b>	<b>253 000</b>	<b>1 639 857</b>
Zwiększenia, z tytułu:	656 000	-	1 174 000	1 830 000
- przyjęcie do użytkowania prac rozwojowych	656 000	-	-	656 000
- prowadzenie prac rozwojowych	-	-	1 174 000	1 174 000
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	656 000	656 000
- zakończenie prac rozwojowych	-	-	656 000	656 000
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 891 421</b>	<b>151 436</b>	<b>771 000</b>	<b>2 813 857</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>447 719</b>	<b>23 871</b>	-	<b>471 590</b>
Zwiększenia, z tytułu:	318 010	7 572	-	325 582
- amortyzacji	318 010	7 572	-	325 582
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>	<b>765 729</b>	<b>31 443</b>	-	<b>797 172</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 125 692</b>	<b>119 993</b>	<b>771 000</b>	<b>2 016 685</b>

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne	Prowadzone prace rozwojowe	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	<b>850 421</b>	<b>151 436</b>	<b>188 000</b>	<b>1 189 857</b>
Zwiększenia, z tytułu:	385 000	-	450 000	835 000
- nabycia	385 000	-	-	385 000
- prowadzenie prac rozwojowych	-	-	450 000	450 000
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	385 000	385 000
- zakończenie prac rozwojowych	-	-	385 000	385 000
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 235 421</b>	<b>151 436</b>	<b>253 000</b>	<b>1 639 857</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>280 443</b>	<b>16 299</b>	-	<b>296 742</b>
Zwiększenia, z tytułu:	167 276	7 572	-	174 848
- amortyzacji	167 276	7 572	-	174 848
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>447 719</b>	<b>23 871</b>	-	<b>471 590</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>787 702</b>	<b>127 565</b>	<b>253 000</b>	<b>1 168 267</b>

## Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	2 016 685	1 168 267
<b>Razem</b>	<b>2 016 685</b>	<b>1 168 267</b>

## NOTA 12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Należności handlowe</b>	<b>1 188 086</b>	<b>725 983</b>
- od jednostek powiązanych	126 859	99 732
- od pozostałych jednostek	1 061 227	626 251
Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe	(102 660)	(90 179)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 085 426</b>	<b>635 804</b>

Na 31 grudnia 2018 roku dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 102.660 zł. Na dzień 31 grudnia 2017 r. oczekiwane straty kredytowe na należności handlowe zostały oszacowane na kwotę 90.179 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

### Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>	<b>90 179</b>	<b>27 785</b>
Zwiększenia, w tym:	102 660	70 955
- dokonanie odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe	102 660	70 955
Zmniejszenia w tym:	90 179	8 561
- rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe	90 179	8 561
<b>Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu</b>	<b>102 660</b>	<b>90 179</b>

### Należności handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2018</b>	<b>1 188 086</b>	<b>731 289</b>	<b>210 825</b>	<b>51 547</b>	<b>50 777</b>	<b>71 749</b>	<b>71 898</b>
Od jednostek powiązanych	126 859	126 859	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	1 061 227	604 430	210 825	51 547	50 777	71 749	71 898
<b>31.12.2017</b>	<b>725 983</b>	<b>522 262</b>	<b>128 676</b>	<b>28 029</b>	<b>12 485</b>	<b>21 192</b>	<b>13 339</b>
Od jednostek powiązanych	99 732	99 732	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	626 251	422 530	128 676	28 029	12 485	21 192	13 339

### NOTA 13. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>159 204</b>	<b>71 441</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	93 868	71 441
- wadia i kaucje	65 335	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>159 204</b>	<b>71 441</b>

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>159 204</b>	<b>71 441</b>
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	159 204	71 441
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>159 204</b>	<b>71 441</b>

### NOTA 14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	-	17 791
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	597 280	2 447 756
Środki pieniężne w drodze	22 832	73 905
<b>Razem</b>	<b>620 113</b>	<b>2 539 452</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych

### NOTA 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2018

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
Akcje serii A	akcje zwykłe	1 000 000	0.10	100 000	06.09.2011
Akcje serii B	akcje zwykłe	538 400	0.10	53 840	25.01.2012
Akcje serii C	akcje zwykłe	15 384	0.10	1 538	03.09.2012
Akcje serii D	akcje zwykłe	71 769	0.10	7 177	03.08.2015
Akcje serii E	akcje zwykłe	13 267	0.10	1 327	03.08.2015
Akcje serii F	akcje zwykłe	86 000	0.10	8 600	25.03.2016
Akcje serii G	akcje zwykłe	172 482	0.10	17 248	26.11.2018
Akcje serii I	akcje zwykłe	110 000	0.10	11 000	18.01.2018
<b>Razem</b>		<b>2 007 302</b>	<b>0.10</b>	<b>200 730</b>	

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Larq Growth Found I FIZ	718 281	36%	718 281	36%
Michał Sadowski	248 028	12%	248 028	12%
Piotr Wierzejewski	248 028	12%	248 028	12%
Venture Inc S.A.	191 682	10%	191 682	10%
Pozostali	601 283	30%	601 283	30%
<b>Razem</b>	<b>2 007 302</b>	<b>100%</b>	<b>2 007 302</b>	<b>100%</b>

#### Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>188 954</b>	<b>172 482</b>
Zwiększenia, z tytułu:		
Emisja akcji	11 776	16 472
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>200 730</b>	<b>188 954</b>

#### NOTA 16. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 5.185.349,76 zł z czego 3.197.682,55 zł w 2018 r.

#### NOTA 17. POZOSTAŁE KAPITAŁY

##### Pozostałe kapitały

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	5 185 350	1 987 667
Pozostałe kapitały	3 041 638	5 660 451
<b>RAZEM</b>	<b>8 226 988</b>	<b>7 648 118</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
<b>01.01.2018</b>	<b>1 987 667</b>	<b>5 660 451</b>	-	-	<b>7 648 118</b>
Zwiększenia w okresie	3 197 683	(2 618 813)	-	-	578 870
Emisja akcji	3 197 683	(3 208 683)	-	-	(11 000)
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	589 870	-	-	589 870
<b>31.12.2018</b>	<b>5 185 350</b>	<b>3 041 638</b>	-	-	<b>8 226 988</b>
<b>01.01.2017</b>	<b>1 987 667</b>	<b>122 587</b>	-	-	<b>2 110 254</b>
Zwiększenia w okresie	-	5 537 864	-	-	5 537 864
Emisja akcji	-	3 208 683	-	-	3 208 683
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	2 329 181	-	-	2 329 181
<b>31.12.2017</b>	<b>1 987 667</b>	<b>5 660 451</b>	-	-	<b>7 648 118</b>

Zwiększenia pozostałych kapitałów w 2017 roku dotyczą emisji akcji serii G na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku w związku z Programem Motywacyjnym dla Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników i współpracowników Emitenta oraz emisji akcji serii I, których wartość rynkowa wyniosła 3.493.600 zł i została pomniejszona o koszty emisji w kwocie 284.917 zł. Emisja akcji serii I prezentowana jest w pozycji pozostałe kapitały ze względu na brak rejestracji w KRS do dnia bilansowego roku poprzedniego.

W dniu 18.01.2018 akcje serii I zostały zarejestrowane w KRS w związku z czym ich wartość została przeniesiona z kapitałów pozostałych do kapitału zapasowego, a wartość nominalna została przeniesiona do kapitału zakładowego.

W danych finansowych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wykazywane są dwa programy motywacyjne.

#### Program Motywacyjny 2016 — 2017

Program Motywacyjny 2016— 2017 przewiduje uprawnienia dla członków Zarządu oraz kluczowych pracowników i współpracowników Emitenta do objęcia akcji Emitenta serii G w latach 2016-2017. Program Motywacyjny oparty jest zarówno o warunek lojalnościowy (tj. pozostawanie w stosunku służbowym z Emitentem oraz nieprowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta), jak i o warunek operacyjny, tj. posiadanie przez Grupę aktywnych klientów opłacających abonament w dolarach amerykańskich lub osiągnięcie przez Grupę skonsolidowanego przychodu za rok 2017 w wysokości 7.520.000 zł. W razie osiągnięcia przez Grupę skonsolidowanego przychodu w wysokości 95% ww. kwoty, liczba akcji, które mogą zostać objęte w ramach Programu Motywacyjnego zostanie proporcjonalnie zmniejszona. Jeżeli Grupa nie osiągnie skonsolidowanego przychodu na poziomie co najmniej 95% ww. kwoty akcje nie zostaną przyznane.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 17.248,20 zł w drodze emisji nie więcej niż 172482 akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 17.248,20 zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A od numeru 000.001 do numeru 172482, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku numer 4/16 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii G oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w związku z Programem Motywacyjnym dla Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

#### Program Motywacyjny 2018 — 2020

Program Motywacyjny 2018-2020 jest skierowany do kluczowych pracowników i współpracowników Emitenta. Członkowie Zarządu tj. Michał Sadowski oraz Piotr Wierzejewski nie są objęci niniejszym programem. Liczba uprawnionych nie przekroczy 149 osób. Program Motywacyjny 2018-2020 realizowany będzie w trzech okresach rozliczeniowych (2018, 2019 oraz 2020). W ramach Programu Motywacyjnego 2018-2020 uprawnieni będą mogli objąć nie więcej niż 102143 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Warunkiem uzyskania uprawnienia do objęcia akcji jest pozostawanie w czynnym stosunku służbowym z Emitentem oraz nieprowadzenie działalności konkurencyjnej wobec Emitenta. Ponadto uzyskanie uprawnienia do objęcia akcji uzależnione jest od osiągnięcia przez Spółkę określonych wskaźników określonych odmiennie w odniesieniu do każdego z lat 2018-2020. W ramach Programu Motywacyjnego 2018-2020 Zarząd Emitenta będzie uprawniony do przyznawania uprawnień do objęcia 7666 akcji serii H Emitenta według uznania Zarządu. Program będzie rozliczany co roku, a jego całkowite rozliczenie nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Emitenta za 2020 rok.

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większa niż 10 214.30 zł w drodze emisji nie więcej niż 102143 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 10.214,30 zł, Warunkowe podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B od numeru 000.001 do numeru 102143 emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 r., w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii H oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z Programem Motywacyjnym kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Regulamin Programu Motywacyjnego oraz jego lista uczestników została ustanowiona przez Radę Nadzorczą dnia 28.12.2018 r.

Zmiany kapitałów z tytułu programu motywacyjnego przedstawia poniższa tabela:

Zmiany pozostałych kapitałów z tytułu programu motywacyjnego	31.12.2018	31.12.2017
<b>Na początek okresu</b>	<b>2 451 768</b>	<b>122 587</b>
Zwiększenia	589 870	2 329 181
Zmniejszenia	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>3 041 638</b>	<b>2 451 768</b>

## NOTA 18. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Niepodzielony wynik finansowy	(4 253 889)	(1 115 781)
<b>Razem</b>	<b>(4 253 889)</b>	<b>(1 115 781)</b>

## NOTA 19. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są to kredyty w rachunku bieżącym udzielone w walucie polskiej.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [w PLN]	Kwota pozostała do spłaty [w PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A.	1 000 000	10 700	WIBOR 3M + 3.50%	21.06.2019	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco
<b>RZAEM</b>	<b>1 000 000</b>	<b>10 700</b>			

## NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>620 303</b>	<b>390 316</b>
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	620 303	390 316

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2018</b>	<b>620 303</b>	<b>607 803</b>	<b>9 936</b>	-	-	<b>803</b>	<b>1 762</b>
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	620 303	607 803	9 936	-	-	803	1 762
<b>31.12.2017</b>	<b>390 316</b>	<b>333 628</b>	<b>33 791</b>	<b>649</b>	<b>22 248</b>	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	390 316	333 628	33 791	649	22 248	-	-

## NOTA 21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>145 739</b>	<b>70 626</b>
Podatek VAT	17 518	1 338
Podatek dochodowy od osób fizycznych	20 946	16 878
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	64 114	50 575
Pozostałe	43 161	1 836
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>145 739</b>	<b>70 626</b>

## NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 192 394	1 321 343
W okresie od 1 do 5 lat	515 427	1 250 311
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>1 707 822</b>	<b>2 571 654</b>
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>1 707 822</b>	<b>2 571 654</b>
krótkoterminowe	1 192 394	1 321 343
długoterminowe	515 427	1 250 311

Nie wystąpiły leasingi krótkoterminowe bądź leasingi aktywów o niskiej wartości w rozumieniu MSSF 16.

Umowy leasingu na dzień 31.12.2018:

Finansujący	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Szacowany okres zakończenia leasingu	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	145 250	PLN	31.08.2021	100 016
SOLEI sp. z o.o.	88 257	PLN	30.11.2021	66 635
Trade Co Edyta Olech	274 607	PLN	30.04.2021	166 806
IQ PL sp. z o.o.	1 775 863	PLN	31.07.2019	768 162
mLeasing sp. z o.o.	79 117	PLN	28.02.2019	3 621
Ultranet sp. z o.o.	523 529	PLN	31.12.2020	602 582
				<b>1 707 822</b>

## NOTA 23. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia</b>	<b>1 101 686</b>	<b>603 854</b>
Rozliczenie sprzedaży abonamentów długoterminowych	1 101 686	603 854
<b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:</b>	<b>1 101 686</b>	<b>603 854</b>
długoterminowe	5 245	-
krótkoterminowe	1 096 441	603 854

Zobowiązania do wykonania świadczenia wynikają z faktu otrzymania wpłaty z góry za cały okres świadczenia usługi. Okres ten dla większości umów nie przekracza 12 miesięcy.

## NOTA 24. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	25 377	16 000
Rezerwy na wynagrodzenia	-	30 000
<b>Razem, w tym:</b>	<b>25 377</b>	<b>46 000</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	25 377	46 000

Zmiana stanu rezerw pracowniczych

	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na wynagrodzenia
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>16 000</b>	<b>30 000</b>
Utworzenie rezerwy	25 377	-
Rozwiązanie rezerwy	16 000	30 000
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>25 377</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>7 839</b>	<b>90</b>
Utworzenie rezerwy	16 000	30 000
Rozwiązanie rezerwy	7 839	90
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>16 000</b>	<b>30 000</b>

Pozostałe rezerwy

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	38 000	10 500
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	102 000	55 600
<b>Razem, w tym:</b>	<b>140 000</b>	<b>66 100</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	140 000	66 100



Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>10 500</b>	<b>55 600</b>	<b>66 100</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	38 000	102 000	140 000
Wykorzystane	10 500	55 600	66 100
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>38 000</b>	<b>102 000</b>	<b>140 000</b>
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>10 000</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	10 500	55 600	66 100
Wykorzystane	10 000	-	10 000
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>10 500</b>	<b>55 600</b>	<b>66 100</b>

**NOTA 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, oraz umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2018	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)	
	Waluty	
	EUR	USD
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		52 714
Otrzymane kredyty		10 700
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		14 252

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)	
	Waluty	
	EUR	USD
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		47 260
Otrzymane kredyty		3 542
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		42 131

## Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2018		31.12.2017	
	+ 0,5%/- 0,5%		+ 0,5%/- 0,5%	
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym	5	5	2	2
- otrzymane kredyty i pożyczki	5	5	2	2

## Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31.12.2018	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 8%/- 8%*		USD + 8%/- 8%	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			4 217	4 217
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			1 140	1 140

Rok zakończony 31.12.2017	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 8%/- 8%*		USD + 8%/- 8%	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			3 781	3 781
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			3 370	3 370

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej przychodów ze sprzedaży denominowanych w walutach obcych) oraz kapitału własnego Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 8%/- 8%*		USD + 8%/- 8%	
Rok zakończony 31.12.2018				
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych			430 564	430 564
Rok zakończony 31.12.2017				
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych			187 390	187 390

## Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje w dużej mierze z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

## Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym czy kredyty bankowe oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

## NOTA 26. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 308 069	765 650	1 308 069	765 650	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>620 113</b>	<b>2 539 452</b>	<b>620 113</b>	<b>2 539 452</b>	
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	597 280	2 465 546	597 280	2 465 546	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Inne środki pieniężne	22 832	73 905	22 832	73 905	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>10 700</b>	<b>3 542</b>	<b>10 700</b>	<b>3 542</b>	
- kredyt w rachunku bieżącym	10 700	3 542	10 700	3 542	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>1 707 822</b>	<b>2 571 654</b>	<b>1 707 822</b>	<b>2 571 654</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	515 427	1 250 311	515 427	1 250 311	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego	1 192 394	1 321 343	1 192 394	1 321 343	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>766 042</b>	<b>460 942</b>	<b>766 042</b>	<b>460 942</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

## NOTA 27. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 700	3 542
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	766 042	460 942
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	620 113	2 539 452
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>156 629</b>	<b>(2 074 968)</b>
Kapitał własny	2 451 937	3 583 183
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
<b>Kapitał razem</b>	<b>2 451 937</b>	<b>3 583 183</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>2 608 566</b>	<b>1 508 215</b>
Wskaźnik dźwigni	0.06	(1.38)

## NOTA 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Jednostka dominująca</b>				
Brand 24 SA				
<b>Jednostki zależne:</b>				
BRAND 24 GLOBAL INC	5 382 055	2 253 446	126 859	99 732
<b>Transakcje z udziałowcem</b>				
LARQ	0	7 500	0	0

## NOTA 29. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu



	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	552 875	403 310
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	1 975 190
Pozostałe świadczenia	15 000	-
<b>Razem</b>	<b>567 875</b>	<b>2 378 500</b>

Wynagrodzenie w formie akcji zostało wypłacone poprzez wydanie warrantów, za które zostały objęte za akcje.

Imię i nazwisko	Funkcja	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Michał Sadowski	Prezes Zarządu	255 000	1 187 595
Piotr Wierzejewski	Członek Zarządu	312 875	1 190 905
<b>RAZEM</b>		<b>567 875</b>	<b>2 378 500</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Mikołaj Chruszczewski		368	-
Mariusz Ciepły		368	-
Jarosław Roszkowski		436 854	334 755
Maciej Małysz		368	-
Adam Michalewicz		368	-
<b>RAZEM</b>		<b>438 326</b>	<b>334 755</b>

Spółka na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 19.12.2018 ustanowiła wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej. Jarosław Roszkowski poza ustalonym wynagrodzeniem dla członka Rady Nadzorczej, świadczy również usługi na rzecz Spółki, za które jest wynagradzany.

### NOTA 30. SPRAWY SĄDOWE

Nie występują

### NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poza zabezpieczeniami kredytu opisanymi w nocie 19 nie występują inne zobowiązania warunkowe.

### NOTA 32. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.



### NOTA 33. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Pozostali	9.09	5.79
<b>Razem</b>	<b>9.09</b>	<b>5.79</b>

### NOTA 34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym wymagające ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### NOTA 35. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
- za badanie rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	38 000	10 500
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	-
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi (badanie Historycznych Informacji Finansowych na potrzeby prospektu)	42 000	-
<b>RAZEM</b>	<b>80 000</b>	<b>10 500</b>

Wynagrodzenie za badanie roczne za rok 2017 dotyczyło jedynie wersji jednostkowej sprawozdania finansowego, jako że spółka nie sporządziła sprawozdania skonsolidowanego za ten rok. Badanie za rok 2018 dotyczyło sprawozdania jednostkowego jak i skonsolidowanego.