

BRAND24

GRUPA KAPITAŁOWA BRAND 24

**śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za II kwartał 2019 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	26



WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.2019-06.2019	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	01.2018-06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 684 272	1 792 041	5 227 879	1 233 136
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 218 092	750 488	2 693 642	635 368
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	45 477	10 606	(704 383)	(166 148)
Zysk (strata) brutto	(29 945)	(6 984)	(760 668)	(179 424)
Zysk (strata) netto	(33 676)	(7 853)	(620 717)	(146 413)
Liczba akcji w sztukach	2 007 302	2 007 302	2 007 302	2 007 302
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(0.02)	(0.00)	(0.31)	(0.07)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe	4 452 823	1 047 230	4 222 930	982 077
Aktywa obrotowe	1 891 181	444 774	1 870 745	435 057
Kapitały własne	2 309 932	543 258	2 339 508	544 072
Zobowiązania długoterminowe	414 320	97 441	523 213	121 677
Zobowiązania krótkoterminowe	3 619 751	851 306	3 230 955	751 385
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1.15	0.27	1.17	0.27
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.2019-06.2019	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	01.2018-06.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 449 208	337 968	333 063	78 562
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 217 790)	(284 000)	(677 520)	(159 811)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(456 483)	(106 456)	(780 108)	(184 010)
Kurs EUR/PLN			2019	2018
- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej			4.2520	4.3000
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych			4.2880	4.2395

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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

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 GRUPY KAPITAŁOWEJ:

Jednostka dominująca Brand 24 S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, okres porównawczy od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje również okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2019 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

Rada Nadzorcza:

- | | | |
|-------------------------|---|------------------------|
| Członek Rady Nadzorczej | - | Anna Krawczyńska-Nowak |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Karol Wnukiewicz |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Mariusz Ciepły |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Maciej Małysz |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Adam Michalewicz |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej w ciągu roku:

W dniu 26 czerwca 2019 roku Pan Mikołaj Chruszczewski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki dominującej ze skutkiem na ten sam dzień.



W dniu 26 czerwca 2019 roku Pan Jarosław Roszkowski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej ze skutkiem na ten sam dzień. Wobec powyższego, w dniu 26 czerwca 2019 roku, ze skutkiem na ten sam dzień, do składu Rady Nadzorczej Spółki dominującej został powołany Pan Karol Wnukiewicz oraz Pani Anna Krawczyńska-Nowak.

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

5. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Według stanu na dzień 30.06.2019 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

Według stanu na dzień publikacji raportu tj. 14.08.2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

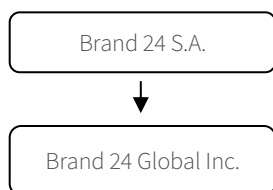
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Larq Growth Found I FIZ	666 281	66 628,10	33,19	666 281	33,19
Michał Sadowski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Piotr Wierzejewski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Venture Inc S.A.	191 682	19 168,20	9,55	191 682	9,55
Pozostali	653 283	65 328,30	32,54	653 283	32,54
Razem	2 007 302	200 730,20	100,00	2 007 302	100,00

6. SPÓŁKI ZALEŻNE:

- Brand 24 Global Inc. ,100% udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu
Adres: 711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, New Castle County, Delaware, 19808

Spółka zależna została utworzona w dniu 10.03.2016 r.

7. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:



8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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 Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004.

9. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14 sierpnia 2019 roku.



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
1 Przychody ze sprzedaży	7 684 272	5 227 879	4 078 035	2 871 929
Przychody ze sprzedaży usług	7 684 272	5 227 879	4 078 035	2 871 929
2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 218 092	2 693 642	1 698 372	1 477 693
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 218 092	2 693 642	1 698 372	1 477 693
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 466 180	2 534 237	2 379 663	1 394 236
2 Koszty sprzedaży	2 615 421	1 775 328	1 408 677	977 082
2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu	1 778 612	1 449 024	935 264	693 812
Pozostałe przychody operacyjne	181	3 616	159	1 423
Pozostałe koszty operacyjne	26 851	17 885	22 116	17 877
2 Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	45 477	(704 383)	13 765	(293 112)
Przychody finansowe	41	927	17	910
3 Koszty finansowe	75 463	57 211	33 407	(1 701)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(29 945)	(760 668)	(19 625)	(290 501)
4 Podatek dochodowy	3 730	(139 950)	(5 142)	(45 164)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(33 676)	(620 717)	(14 483)	(245 337)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(33 676)	(620 717)	(14 483)	(245 337)
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	(33 676)	(620 717)	(14 483)	(245 337)
5 Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	(0.02)	(0.31)	(0.01)	(0.12)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.02)	(0.30)	(0.01)	(0.12)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	(0.02)	(0.31)	(0.01)	(0.12)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.02)	(0.30)	(0.01)	(0.12)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-



POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
Zysk (strata) netto	(33 676)	(620 717)	(14 483)	(245 337)
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	4 100	(13 229)	7 775	(28 164)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	4 100	(13 229)	7 775	(28 164)
Suma dochodów całkowitych	(29 576)	(633 947)	(6 708)	(273 501)
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	(29 576)	(633 947)	(6 708)	(273 501)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	AKTYWA	30.06.2019	31.12.2018
	Aktywa trwałe	4 452 823	4 222 930
6	Rzeczowe aktywa trwałe	191 658	137 346
7	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	926 938	1 637 760
8	Wartości niematerialne	2 785 204	2 016 685
	Należności długoterminowe z tytułu kaucji	136 843	63 439
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405 418	364 425
	Pozostałe aktywa trwałe	6 762	3 276
	Aktywa obrotowe	1 891 181	1 870 745
9	Należności handlowe	1 105 403	958 567
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
	Pozostałe należności	266 080	159 203
	Rozliczenia międzyokresowe	108 479	116 692
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	411 218	636 283
	AKTYWA RAZEM	6 344 004	6 093 676

NOTA	PASYWA	30.06.2019	31.12.2018
	Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	2 309 932	2 339 508
11	Kapitał zakładowy	200 730	200 730
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 185 350	5 185 350
	Pozostałe kapitały	3 041 638	3 041 638
	Różnice kursowe z przeliczenia	(1 316)	(5 416)
	Niepodzielony wynik finansowy	(6 082 794)	(4 327 434)
	Wynik finansowy bieżącego okresu	(33 676)	(1 755 360)
	Zobowiązania długoterminowe	414 320	523 213
14	Zobowiązania z tytułu leasingu	368 018	515 427
	Inne zobowiązania długoterminowe	-	962
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 303	1 579
15	Zobowiązania do wykonania świadczenia	-	5 245
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 619 751	3 230 955
12	Kredyty i pożyczki	509 073	10 700
14	Zobowiązania z tytułu leasingu	600 990	1 192 394
13	Zobowiązania handlowe	820 644	620 303
	Pozostałe zobowiązania	171 759	145 739
15	Zobowiązania do wykonania świadczenia	1 303 708	1 096 441
16	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 377	25 377
16	Pozostałe rezerwy	188 200	140 000
	PASYWA RAZEM	6 344 004	6 093 676

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	WYNIK FINANSOWY BIEŻĄCEGO OKRESU	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(5 416)	(4 327 433)	(1 755 360)	2 339 508
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie straty	-	-	-	-	(1 755 360)	1 721 684	(33 676)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	4 100	-	-	4 100
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(1 317)	(6 082 793)	(33 676)	2 309 932
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	188 954	1 987 667	5 660 451	10 312	(1 122 595)	(3 204 839)	3 519 950
Emisja akcji	11 776	3 197 683	(3 208 683)	-	-	-	776
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	589 870	-	-	-	589 870
Przeniesienie straty	-	-	-	-	(3 204 839)	1 449 479	(1 755 360)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(15 728)	-	-	(15 728)
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(5 416)	(4 327 433)	(1 755 360)	2 339 508
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	188 954	1 987 667	5 660 451	10 312	(1 122 595)	(3 204 839)	3 519 950
Emisja akcji	11 000	3 197 683	(3 208 683)	-	-	-	-
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie straty	-	-	-	-	(3 204 839)	2 584 122	(620 717)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(12 571)	-	-	(12 571)
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	199 954	5 185 350	2 451 768	(2 259)	(4 327 433)	(620 717)	2 886 662



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	(33 676)	(620 717)
Korekty razem:	1 482 884	953 781
Amortyzacja	1 152 227	904 522
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	(1 177)	(2 917)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 597	66 886
Zmiana stanu rezerw	92 924	55 888
Zmiana stanu należności	(327 117)	(493 629)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań do wykonania świadczenia	226 361	161 742
Zmiana stanu pozostałych aktywów	324 899	274 698
Zmiana stanu programu motywacyjnego	-	-
Inne korekty	(22 831)	(13 410)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 449 208	333 063
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wydatki	1 217 790	677 520
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 217 790	677 520
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 217 790)	(677 520)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	509 073	21 388
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	509 073	20 462
Inne wpływy finansowe	-	927
Wydatki	965 556	801 497
Spłaty kredytów i pożyczek	10 700	3 542
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	917 260	730 142
Odsetki	37 597	67 813
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(456 483)	(780 108)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(225 065)	(1 124 565)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(225 065)	(1 124 565)
F. Środki pieniężne na początek okresu	636 283	2 576 657
G. Środki pieniężne na koniec okresu	411 218	1 452 093

INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku 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”.

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku prezentowane jest zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku Jednostka dominująca 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 2019 r.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku zastosowaniu wymagają poniższe standardy, zmiany i poprawki od istniejących standardów oraz interpretacje:

1. MSSF 16 „Leasing”,
2. KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego,
3. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
4. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą,
5. Zmiany do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
6. Zmiany dotyczące MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

Grupa zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za II kwartał 2019 roku jak i przekształciła dane porównawcze tak aby były one porównywalne.

Zastosowanie wyżej wymienionych zmian i poprawek do standardów i interpretacji nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, w Grupie nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

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 został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

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

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w

sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

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.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Według szacunków Jednostki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie występują istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji 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. ZASADY KONSOLIDACJI

Konsolidacją obejmowane są jednostki, nad którymi Brand 24 S.A. posiada kontrolę. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Brand 24 obejmują sprawozdanie finansowe Spółki Brand 24 S.A. i jednostki zależnej Brand 24 Global Inc., nad którą Brand 24 S.A. posiada kontrolę od dnia 10.03.2016 i od tego dnia jest konsolidowana.

Przyjęto, iż Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- a) posiada władzę nad danym podmiotem,
- b) podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- c) ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- a) wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- b) potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- c) prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- d) dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć, że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów	
	31.03.2019	31.12.2018
Brand 24 S.A.	Jednostka dominująca	
Brand 24 Global Inc.	100%	100%

4. 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 Grupa nie wyszczególnia odrębnych segmentów działalności spełniających definicję MSSF 8 par. 5 i nie prezentuje w sprawozdaniu finansowym segmentów operacyjnych.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Grupa 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 – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego 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 Grupa 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.

Grupa 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 egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Oceniając, czy Grupa ma egzekwowlne 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupę 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 obliczany od różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową. Podatek odroczony jest wyliczany przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w momencie, gdy wartości księgowe aktywów i zobowiązań zostaną zrealizowane. Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe, straty podatkowe oraz ulgi podatkowe. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ustalone od dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy Grupa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie odwrócą się. Aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są kompensowane wtedy, gdy dotyczą podatku nałożonego przez tę samą władzę podatkową oraz Grupa posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że Grupa uzyska przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe. Kryteria stosowane przy ujmowaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikających z przeniesienia nierozliczonej straty podatkowej i ulgi podatkowej, są takie same jak kryteria stosowane przy ujmowaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikających z ujemnych różnic przejściowych. Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych tylko w zakresie, w którym wystarczająco dodatnie różnice przejściowe, lub też istnieją dowody na to, że jednostka osiągnie dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych. Nie ujmuje się składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne uzyskanie dochodu do opodatkowania, od którego będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe lub niewykorzystane ulgi podatkowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa ponownie ocenia dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa ujmuje uprzednio nieujęte składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 Grupy, 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.

Grupa 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 Grupę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa 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 wchodzących w skład Grupy 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.

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

Grupa 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 Grupa zalicza również Prowadzone Prace Rozwojowe w budowie, jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38. Prowadzone Prace Rozwojowe stanowią wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania (w rozumieniu MSR 36). Grupa rozdziela Prace Rozwojowe na zakończone (Koszty Prac Rozwojowych) oraz niezakończone (Prowadzone Prace Rozwojowe) dla celów informacji zarządczej.

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 Grupa jest w stanie wykazać:

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

Grupa dokonuje weryfikacji, czy powyższe kryteria pozwalają będą na aktywowanie ponoszonych nakładów. Weryfikacja ta dokonywana jest przed rozpoczęciem danych prac rozwojowych oraz w trakcie realizacji, w celu stwierdzenia, czy nie zaistniały okoliczności skutkujące koniecznością zaprzestania aktywowania nakładów. W celu weryfikacji spełnienia kryteriów, Grupa wykorzystuje wszelkie dostępne źródła informacji. Dla każdego z wyżej wymienionych kryteriów poniżej przedstawiono jakie są główne czynniki potwierdzające ich spełnienie:

- Grupa definiuje możliwości wykonania danego modułu oprogramowania w technologii, której używa do narzędzia Brand24. Do realizacji nie są przyjmowane projekty, których wymagania technologiczne przekraczają możliwości używanej technologii w Grupie lub technologii dostępnej aktualnie na rynku;
- Grupa dokonuje oceny czy rozpocząć prace na podstawie tendencji branżowych oraz potrzeb klientów, którzy zgłaszają zapotrzebowania na nowe funkcje w oprogramowaniu Grupy;
- Grupa analizuje przydatność każdego projektu i decyduje się na jego wytworzenie tylko jeżeli będzie on zdalny do użytku w ramach oprogramowania wytwarzanego przez Grupę;
- Każdy projekt jest oceniany pod kątem ekonomicznym i wartości jakie przyniesie. Akceptowane są tylko projekty, które zwiększą sprzedaż poprzez podnoszenie konkurencyjności lub usprawnią procesy sprzedażowe oraz projekty, które będą miały wpływ na poprawienie retencji klientów – wszystkie te czynniki mają bezpośredni wpływ na poniesienie sprzedaży;
- na moment rozpoczęcia prac Grupa zapewnia zasoby techniczne i finansowe niezbędne do realizacji prac rozwojowych. W trakcie ich trwania Grupa dokonuje cyklicznych przeglądów stanu zaawansowania prac;
- Grupa korzysta z odpowiednich narzędzi informatycznych i finansowych, które pozwalają na przypisanie kosztów związanych z prowadzonymi pracami rozwojowymi. Dla każdego projektu sporządzane są budżety kosztowe i plany przepływów, które są przedmiotem cyklicznych weryfikacji przez Grupę.

Jeżeli powyższe przesłanki nie są spełnione, Grupa traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu. Prowadzone Prace rozwojowe 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 prac rozwojowych” i od tego momentu spółki Grupy rozpoczynają 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.

Grupa prowadzi prace rozwojowe poprzez realizację odrębnych projektów (modułów), które mają za zadanie dostarczenie klientom nowych funkcji co prowadzi do zwiększenia sprzedaży i wygenerowania dodatkowych przychodów dla Grupy. Projekty te są realizowane w środowisku deweloperskim niedostępnym dla klienta. Po zakończeniu prac nad danym projektem moduł taki jest udostępniany na środowisku produkcyjnym, a więc dostępnym dla klienta końcowego. W trakcie realizacji projektu koszty z nim związane są ujmowane w ciężar

Prowadzonych Prac Rozwojowych. Po zakończeniu prac nad modułem i przekazaniu na system produkcyjny koszty te są przenoszone w ciężar Kosztów prac rozwojowych.

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.

Szacowana utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych - Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach prac rozwojowych zakończonych oraz wartości niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów. Na dzień bilansowy Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane (Prowadzone Prace Rozwojowe) nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. W Grupie w okresie sprawozdawczym nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym czasie użytkowania.

Odpis z tytułu utraty wartości w przypadku zakończonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych usług, a w przypadku prowadzonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 par. 26,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- 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 uwzględnia 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 Grupa 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.

Grupa 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

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w skonsolidowanym 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa wycenia należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, w ich cenie transakcyjnej.

Grupa 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.

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



- 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;
- 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.
- umów gwarancji finansowych.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu Grupa 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 Grupa 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, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa 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 Jednostki Dominującej oparty o dane historyczne Grupy.

Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

Rozliczenia międzyokresowe (stanowiące pozycję aktywów) obejmują koszty, spełniające definicję aktywów, 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 (stanowiące pozycję pasywów) 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 w 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 statutów lub umów spółek.

Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Grupie 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.

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają 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 Grupy 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 Grupy 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. Grupa 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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa 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

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy, 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 Grupy. Z uwagi na homogeniczny charakter świadczonych usług Grupa nie wyszczególnia i nie prezentuje w sprawozdaniu finansowym segmentów operacyjnych.

Zysk na jedną akcję

Grupa 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 Grupę 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 rozładniające 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, Grupa 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 Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

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.

c) Przeliczanie jednostki działającej za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.



5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 Jednostki dominującej w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

5.1 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 Grupy 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

Grupa 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 4 powyżej.

Koszty prac rozwojowych

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

Grupa 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 Grupa 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 Grupy. Szczegóły zostały opisane w Punkcie 4 / Wartości niematerialne.

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.

5.2 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 Jednostki Dominującej na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne.

Na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Zarząd Jednostki Dominującej zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dokonuje corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisane są środki trwałe, koszty prowadzonych 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.

Na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2019 roku Grupa dokonała oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na Koszty Prac Rozwojowych (zakończonych) oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2019 roku Grupa sporządziła test na utratę wartości nakładów na Prowadzone Prace Rozwojowe. Test przeprowadzono wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem następujących założeń:

- dla projekcji przepływów przyjęty został okres do pięciu lat,
- stopa dyskontowa na poziomie 5%,
- projekcje wpływów zostały oszacowane w oparciu o planowaną zwiększoną ilość sprzedanych kont oraz średni przychód per klient (dane oparte o dane historyczne i spodziewane rezultaty z danego projektu)

W wyniku przeprowadzonego testu Grupa ustaliła, iż wartość odzyskiwalna składników nakładów na prowadzone prace rozwojowe jest wyższa od ich wartości księgowych, w związku z czym nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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. Grupa 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 Grupę.

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.



DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
Działalność kontynuowana				
Sprzedaż usług (dostęp do oprogramowania Brand24)	7 684 272	5 227 879	4 078 035	2 871 929
SUMA przychodów ze sprzedaży	7 684 272	5 227 879	4 078 035	2 871 929
Pozostałe przychody operacyjne	-	3 616	(22)	1 423
Przychody finansowe	-	927	(24)	910
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	7 684 272	5 232 422	4 077 989	2 874 261
Przychody z działalności zaniechanej	-	-	-	-
SUMA przychodów ogółem	7 684 272	5 232 422	4 077 989	2 874 261

NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2019-06.2019
Amortyzacja	1 152 227	904 522	590 225	500 627
Zużycie materiałów i energii	48 071	42 638	20 483	14 733
Usługi obce	4 417 617	3 368 753	2 339 086	1 765 518
Podatki i opłaty	14 481	31 929	10 501	18 529
Wynagrodzenia	1 561 313	1 206 384	848 606	637 171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	329 555	244 985	174 782	134 778
Pozostałe koszty rodzajowe	88 861	118 781	58 630	77 230
Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	7 612 125	5 917 993	4 042 313	3 148 587
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 615 421)	(1 775 328)	(1 408 677)	(977 082)
Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 778 612)	(1 449 024)	(935 264)	(693 812)
Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 218 092	2 693 642	1 698 372	1 477 693

Wyszczególnienie	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2019-06.2019
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług:	1 152 227	904 522	590 225	500 627
Amortyzacja środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	932 746	766 500	470 419	462 279
Amortyzacja wartości niematerialnych	219 481	138 022	119 806	38 347

Wyszczególnienie	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2019-06.2019
Podwykonawcy	1 338 701	1 203 883	665 158	667 142
Marketing	1 135 444	627 614	642 990	292 131
Doradztwo prawne i finansowe	405 337	299 096	202 380	145 207
Koszty IT - Serwery, Usługi	1 276 014	1 065 271	692 937	549 428
Pozostałe	262 120	172 890	135 622	111 611
Usługi obce razem	4 417 617	3 368 753	2 339 086	1 765 518

NOTA 3. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
Koszty z tytułu odsetek	43 514	71 609	21 962	36 967
Różnice kursowe	30 498	(14 488)	11 444	(38 668)
Pozostałe	1 451	90	-	-
Razem	75 463	57 211	33 406	(1 701)

NOTA 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Podatek odroczony	01.2019-06.2019
Saldo na początek okresu:	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 425
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 579)
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	362 846
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:	
Wynik (+/-)	(3 730)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	359 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405 418
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(46 303)

NOTA 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(33 714)	(620 717)	(14 521)	(245 337)
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(33 714)	(620 717)	(14 521)	(245 337)
Efekt rozwodnienia:	-	-	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(33 714)	(620 717)	(14 521)	(245 337)



Liczba wyemitowanych akcji	01.2019-06.2019	01.2018-06.2018	04.2019-06.2019	04.2018-06.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 007 302	1 981 207	2 007 302	1 999 540
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	102 143	102 143	102 143	102 143
- warranty	102 143	102 143	102 143	102 143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 109 445	2 083 350	2 109 445	2 101 683
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.02)	(0.31)	(0.01)	(0.12)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.02)	(0.30)	(0.01)	(0.12)

NOTA 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Własne	191 658	137 346
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej)	926 938	1 637 760
Razem	1 118 595	1 775 106

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	68 506	181 636	12 737	4 796	267 675
Zwiększenia, z tytułu:	12 900	71 949	8 902	4 040	97 790
- nabycia środków trwałych	12 900	71 949	8 902	4 040	97 790
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	81 406	253 585	21 638	8 836	365 465
Umorzenie na dzień 01.01.2019	25 689	97 508	7 132	-	130 329
Zwiększenia, z tytułu:	9 638	30 152	3 689	-	43 479
- amortyzacji	9 638	30 152	3 689	-	43 479
Umorzenie na dzień 30.06.2019	35 327	127 659	10 821	-	173 807
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	46 078	125 926	10 818	8 836	191 658

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	33 500	127 517	12 737	3 439	177 192
Zwiększenia, z tytułu:	35 006	54 120	-	1 357	90 483
- nabycia środków trwałych	35 006	54 120	-	1 357	90 483
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	68 506	181 636	12 737	4 796	267 675
Umorzenie na dzień 01.01.2018	4 188	50 890	3 668	-	58 746
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	42 817	84 129	5 605	4 796	137 346

NOTA 7. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 499 049	3 258 425	79 117	4 836 590
Zwiększenia, z tytułu:	151 541	26 904	-	178 445
- aktualizacji trwających umów leasingu	151 541	26 904	-	178 445
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	1 650 590	3 285 329	79 117	5 015 035
Umorzenie na dzień 01.01.2019	595 403	2 527 608	75 820	3 198 831
Zwiększenia, z tytułu:	236 817	649 154	3 297	889 267
- amortyzacji	236 817	649 154	3 297	889 267
Umorzenie na dzień 30.06.2019	832 219	3 176 762	79 117	4 088 098
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	818 371	108 567	-	926 938

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	1 031 642	3 038 619	79 117	4 149 378
Zwiększenia, z tytułu:	467 406	219 805	-	687 212
- zawartych umów leasingu	467 406	219 805	-	687 212
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	1 499 049	3 258 425	79 117	4 836 590
Umorzenie na dzień 01.01.2018	190 592	1 403 526	56 041	1 650 159
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
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	903 646	730 817	3 297	1 637 760

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 06.2019

Leasingodawca	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	186 795	-	-	167 471
SOLEI sp. z o.o.	97 472	-	-	88 334
Trade Co Edyta Olech	143 024	-	-	125 861
IQ PL sp. z o.o.	-	428 359	-	108 567
Ultranet sp. z o.o.	509 488	-	-	436 704
Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania	936 779	428 359	-	926 938

Grupa użytkuje na podstawie umów zaklasyfikowanych jako leasing lokale i serwery. 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). Grupa wraz z rozwojem biznesu sukcesywnie dokładała kolejne serwery i na koniec I kwartału 2019 roku korzystała z ponad 120 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 Jednostki Dominującej 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 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne	Prowadzone prace rozwojowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 891 421	151 436	771 000	2 813 857
Zwiększenia, z tytułu:	1 120 000	-	988 000	2 108 000
- Przyjęcie do używania prac rozwojowych	1 120 000	-	-	1 120 000
- prowadzenie prac rozwojowych	-	-	988 000	988 000
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	1 120 000	1 120 000
- zakończenie prac rozwojowych	-	-	1 120 000	1 120 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	3 011 421	151 436	639 000	3 801 857
Umorzenie na dzień 01.01.2019	765 729	31 443	-	797 172
Zwiększenia, z tytułu:	215 695	3 786	-	219 481
- amortyzacji	215 695	3 786	-	219 481
Umorzenie na dzień 30.06.2019	981 424	35 228	-	1 016 653
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	2 029 997	116 208	639 000	2 785 204

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



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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Własne	2 785 204	2 016 685
Razem	2 785 204	2 016 685

NOTA 9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 186 658	1 061 227
- od pozostałych jednostek	1 186 658	1 061 227
Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe	(81 255)	(102 660)
Należności handlowe netto	1 105 403	958 567

Na 30 czerwca 2019 roku dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 81.255 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	102 660	90 179
Zwiększenia, w tym:	81 255	102 660
- dokonanie odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe	81 255	102 660
Zmniejszenia w tym:	102 660	90 179
- rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe	102 660	90 179
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu	81 255	102 660

NOTA 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	368 426	613 451
Środki pieniężne w drodze	42 792	22 832
Razem	411 218	636 283

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. W ramach kategorii Inne środki pieniężne wykazywane są środki pieniężne dostępne na kontach do obsługi płatności internetowych (takich jak PayPal).

NOTA 11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy:

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
Razem		2 007 302	0.10	200 730	

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Larq Growth Found I FIZ	666 281	33%	666 281	33%
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	653 283	33%	653 283	33%
Razem	2 007 302	100%	2 007 302	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.2019-06.2019	01.2018-12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	200 730	188 954
Zwiększenia, z tytułu:	-	11 776
Emisja akcji	-	11 776
Kapitał zakładowy na koniec okresu	200 730	200 730

NOTA 12. 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 30.06.2019

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	509 073	WIBOR 3M + 3.50%	31.10.2019	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco
RZAEM	1 000 000	509 073			

19 lipca 2019 roku został podpisany aneks do kredytu ustanawiający datę ostatecznej spłaty na 31 października 2019 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, której stroną jest Jednostka Dominująca, bądź jej jednostki zależne.

NOTA 13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	820 644	620 303
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	820 644	620 303

NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	600 991	1 192 394
W okresie od 1 do 5 lat	368 018	515 427
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	969 008	1 707 822
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	969 008	1 707 822
krótkoterminowe	600 991	1 192 394
długoterminowe	368 018	515 427

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

Umowy leasingu na dzień 30.06.2019:

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	172 149
SOLEI sp. z o.o.	88 257	PLN	30.11.2021	91 331
Trade Co Edyta Olech	274 607	PLN	30.04.2021	132 678
IQ PL sp. z o.o.	1 775 863	PLN	31.07.2019	115 323
Ultranet sp. z o.o.	523 529	PLN	31.12.2020	457 527
				969 008

NOTA 15. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązanie do wykonania świadczenia	1 303 708	1 101 686
Rozliczenie sprzedaży abonamentów długoterminowych	1 303 708	1 101 686
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	1 303 708	1 101 686
długoterminowe	-	5 245
krótkoterminowe	1 303 708	1 096 441

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 16. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.06.2019	31.12.2018
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	25 377	25 377
Rezerwy na wynagrodzenia	-	-
Razem, w tym:	25 377	25 377
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	25 377	25 377

Pozostałe rezerwy

	30.06.2019	31.12.2018
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	20 000	38 000
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	168 200	102 000
Razem, w tym:	188 200	140 000
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	188 200	140 000

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Ogółem
Stan na 01.01.2019	38 000	102 000	140 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	20 000	138 200	158 200
Wykorzystane	38 000	72 000	110 000
Stan na 30.06.2019	20 000	168 200	188 200
Stan na 01.01.2018	10 500	55 600	66 100
Utworzone w ciągu roku obrotowego	38 000	102 000	140 000
Wykorzystane	10 500	55 600	66 100
Stan na 31.12.2018	38 000	102 000	140 000

Rezerwa na zobowiązania dotyczy usług, które zostały wykonane i dotyczą danego okresu sprawozdawczego, nie zostały jeszcze zafakturowane, a ich kwoty i termin zapłaty nie są pewne. Wszystkie rezerwy na zobowiązania mają charakter krótkoterminowy.

NOTA 17. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 01.01–30.06.2019 r. oraz za poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca				
Brand 24 SA				
Jednostki zależne:				
BRAND 24 GLOBAL INC	3 962 913	5 382 055	175 452	126 859

Transakcje z Brand 24 Global Inc. zostały wyeliminowane w konsolidacji.

NOTA 18. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły sprawy sądowe ani ich rozstrzygnięcia.



NOTA 19. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w stosunku do ich klasyfikacji na dzień 31.12.2018 r.

NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poza zabezpieczeniami kredytu opisanymi w notcie 12 nie występują inne zobowiązania warunkowe.

NOTA 21. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Grupy nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

NOTA 22. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy

NOTA 23. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

