



**Raport finansowy
Grupy Kapitałowej WP
H1 2022**



ZAWARTOŚĆ RAPORTU

| | |
|---|-----------|
| Zespół Zarządzający | 3 |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku | 4 |
| 1. Omówienie wyników finansowych i sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej Wirtualna Polska Holding | 5 |
| 2. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Wirtualna Polska Holding | 14 |
| 3. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowej Grupy Kapitałowej | 20 |
| 4. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy kapitałowej w kolejnych okresach | 21 |
| 5. Istotne umowy i zdarzenia, które wystąpiły w pierwszym półroczu 2022 roku | 23 |
| 6. Akcje i akcjonariat | 24 |
| 7. Informacje uzupełniające | 27 |
| 8. Wybrane skonsolidowane dane finansowe w przeliczeniu na EURO | 29 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku | 31 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku | 59 |

Zespół Zarządzający

WP Holding S.A.



Jacek Świderski
CEO



Krzysztof Sierota
CTO



Michał Brański
VP Strategy



Elżbieta Bujniewicz-Belka
CFO



Joanna Pawlak
VP Media



Aleksander Kusz
VP E-commerce



Adam Rogaliński
VP Corporate Development

The image shows a modern office interior. In the background, a wooden slat wall is visible, with a glowing white sign that reads "WP holding". The sign features a stylized "WP" logo followed by the word "holding". The office has a dark ceiling with long, horizontal light fixtures and several spherical pendant lights. A large red graphic element, consisting of overlapping geometric shapes, covers the lower half of the image.

WP holding

Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej WP

za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

1. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I SYTUACJI MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ WIRTUALNA POLSKA HOLDING

Dane finansowe za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Informacje przedstawione w poniższym zestawieniu powinny być czytane łącznie z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, które podlegało badaniu biegłego rewidenta.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE ZA OKRES 3 I 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2022

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje sprawozdania z wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|---|---|---------|----------|
| Segment ONLINE | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 466 141 | 383 865 | 82 276 | 21,4% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 453 972 | 374 159 | 79 813 | 21,3% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 680 | 137 435 | 28 245 | 20,6% |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 961 | 132 175 | 22 786 | 17,2% |
| Segment TV | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 375 | 2,8% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 375 | 2,8% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (792) | (165,3%) |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (792) | (165,3%) |
| Segmenty łącznie | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 479 764 | 397 113 | 82 651 | 20,8% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 467 595 | 387 407 | 80 188 | 20,7% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 367 | 137 914 | 27 453 | 19,9% |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 648 | 132 654 | 21 994 | 16,6% |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (44 612) | (39 400) | (5 212) | 13,2% |
| Zysk na działalności operacyjnej | 110 036 | 93 254 | 16 782 | 18,0% |
| Wynik na działalności finansowej | 6 096 | (4 684) | 10 780 | (230,1%) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 | 27 562 | 31,1% |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 89 230 | 67 593 | 21 637 | 32,0% |
| Zysk netto | 92 681 | 69 995 | 22 686 | 32,4% |

Podsumowanie wyników w I półroczu 2022:

Przychody gotówkowe segmentu online w I półroczu 2022 r. wzrosły o 21%, do 454 mln PLN. Przyczyniły się do tego przede wszystkim:

- wzrost przychodów w spółce WP Media;
- znaczący wzrost r/r przychodów spółki zależnej Wakacje.pl, sprzedającej wycieczki zagraniczne (w porównaniu do I półrocza 2021 r. i I półrocza 2019 r.)
- dwucyfrowy wzrost r/r w spółce zajmującej się pośrednictwem online w sprzedaży samochodów (Superauto).

Segment TV w I półroczu 2022 r. wygenerował przychody na poziomie 13,6 mln PLN (wzrost o 3% r/r). Skorygowana EBITDA segmentu wyniosła -0,3 mln PLN, w porównaniu do 0,5 mln PLN w okresie porównywalnym 2021 r.

Skorygowana EBITDA w półroczu 2022 r. wyniosła 165,4 mln PLN, co implikuje wzrost o 20% r/r, głównie dzięki wyższej skoryg. EBITDA w części mediów online, a także znacznej poprawie r/r wyniku EBITDA spółki sprzedającej wycieczki zagraniczne Wakacje.pl.

Korekty EBITDA w I półroczu 2022 r. wyniosły 10,7 mln PLN, na co największy wpływ miał odpis wartości firmy Domodi (2,8 mln PLN) i Homebook (2,9 mln PLN). Pozostałe korekty były związane z kosztami transakcyjnymi (3,3 mln

PLN), restrukturyzacyjnymi i opcji menadżerskich, a także korektą niegotówkowych zysków na transakcjach barterowych. W konsekwencji, raportowana EBITDA w I półroczu 2022 r. wyniosła 154,6 mln PLN.

Wynik na działalności finansowej w I półroczu 2022 r. wyniósł 6,1 mln PLN, w porównaniu do -4,7 mln PLN w I półroczu 2021 r. Przede wszystkim wpłynęły na to przychody finansowe związane z aktualizacją wartości aktywów finansowych w wysokości 13,2 mln PLN (w tym 7,2 mln PLN zysk na zbyciu akcji eSky i 5,0 mln PLN zmiana ujęcia księgowego wartości akcji Digitics). Koszty odsetek i prowizji w I półroczu 2022 r. wyniosły 8,7 mln PLN w porównaniu do 5,9 mln PLN w I półroczu 2021 r.

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w I półroczu 2022 r. wyniósł 89,2 mln PLN, w porównaniu do 67,6 mln PLN przed rokiem. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej skorygowany o jednorazowe przychody finansowe (12,2 mln PLN) i odpis wartości firmy (5,7 mln PLN) i wyniósł 82,7 mln PLN.

Przepływy netto z działalności operacyjnej w I półroczu 2022 r. wzrosły o 5% r/r, do 147,2 mln PLN. Przepływy z działalności operacyjnej są pod wpływem rosnącego kapitału obrotowego w Superauto, w związku z zakupem samochodów do ich dalszej odsprzedaży.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2022 r. wyniosły -21,7 mln PLN. CAPEX w wysokości 40,4 mln PLN został w części skompensowany przez wpływ 24,4 mln PLN z tytułu sprzedaży akcji eSky.

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje sprawozdania z wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku

| (w tys. zł) | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|--|--|---------|----------|
| Segment ONLINE | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 258 878 | 210 977 | 47 901 | 22,7% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 251 636 | 204 028 | 47 608 | 23,3% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 92 393 | 76 412 | 15 981 | 20,9% |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 86 690 | 75 120 | 11 570 | 15,4% |
| Segment TV | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 733 | 7 206 | 527 | 7,3% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 7 733 | 7 206 | 527 | 7,3% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 610 | 697 | (87) | (12,5%) |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 610 | 697 | (87) | (12,5%) |
| Segmenty łącznie | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 266 611 | 218 183 | 48 428 | 22,2% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 259 369 | 211 234 | 48 135 | 22,8% |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 93 003 | 77 109 | 15 894 | 20,6% |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 87 300 | 75 817 | 11 483 | 15,1% |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (22 763) | (19 922) | (2 841) | 14,3% |
| Zysk na działalności operacyjnej | 64 537 | 55 895 | 8 642 | 15,5% |
| Wynik na działalności finansowej | (2 721) | (2 422) | (299) | 12,3% |
| Zysk przed opodatkowaniem | 61 816 | 53 473 | 8 343 | 15,6% |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 45 825 | 41 120 | 4 705 | 11,4% |
| Zysk netto | 47 579 | 42 707 | 4 872 | 11,4% |

Podsumowanie wyników w II kwartale 2022 r.:

Przychody gotówkowe segmentu online w II kw. 2022 r. wzrosły o 23% r/r, do 251,6 mln PLN. Na wzrost przychodów największy wpływ miały:

- wzrost przychodów w spółce WP Media;
- znaczący wzrost r/r przychodów spółki zależnej Wakacje.pl, sprzedającej wycieczki zagraniczne, w porównaniu do II kwartału 2021 r. i II kwartału 2019 r.;
- dwucyfrowy wzrost r/r w spółce zajmującej się pośrednictwem online w sprzedaży samochodów (Superauto).

Segment TV w II kw. 2022 r. zaraportował przychody na poziomie 7,7 mln PLN (wzrost o 7% r/r). Skorygowana EBITDA segmentu wyniosła 0,6 mln PLN, w porównaniu do 0,7 mln PLN w okresie porównywalnym 2021 r.

Skorygowana EBITDA w II kw. 2022 r. wyniosła 93,0 mln PLN, co implikuje wzrost o 21% r/r, do czego przyczyniła się przede wszystkim wyższa skoryg. EBITDA w części mediów online, a także znaczny wzrost r/r wyniku EBITDA spółki sprzedającej wycieczki zagraniczne Wakacje.pl. (EBITDA spółki Wakacje.pl w II kw. 2022 r. znacznie przekroczyła poziom z II kw. 2021 r. i II kw. 2019 r.).

Korekty EBITDA kształtowały się na poziomie 5,7 mln PLN, na co największy wpływ miał odpis wartości firmy Homebook w wysokości 2,9 mln PLN. Pozostałe korekty były związane z kosztami transakcyjnymi (1,3 mln PLN), restrukturyzacyjnymi i opcji menadżerskich, a także korektą niegotówkowych zysków na transakcjach barterowych. W konsekwencji, raportowana EBITDA w II kw. 2022 r. wyniosła 87,3 mln PLN.

Wynik na działalności finansowej w II kw. 2022 r. był ujemny na poziomie 2,7 mln PLN. Koszty odsetek i prowizji w II kw. 2022 r. wyniosły 5,1 mln PLN w porównaniu do 3,0 mln PLN w II kw. 2021 r. Jednocześnie, przychody finansowe wyniosły 2,8 mln PLN, w porównaniu do 1,0 mln PLN w II kw. 2021 r., na co największy wpływ miały dodatnie różnice kursowe (1,1 mln PLN), aktualizacja wartości aktywów finansowych (1 mln PLN) i przychody z tytułu odsetek (0,7 mln PLN).

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w II kw. 2022 r. wyniósł 45,8 mln PLN, w porównaniu do 41,1 mln PLN w II kw. 2021 r. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej skorygowany o odpis wartości firmy (2,9 mln PLN) wyniósł 48,7 mln PLN.

Przepływy netto z działalności operacyjnej w II kw. 2022 r. wzrosły o 32% r/r, do 88,0 mln PLN.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w II kw. 2022 r. wyniosły -20,1 mln PLN, w tym CAPEX w wysokości 20,0 mln PLN (ok. 7,5% przychodów).

Dług netto na koniec czerwca 2022 r. według MSF 16 wyniósł 46,9 mln PLN, w porównaniu do 107,7 mln PLN na koniec marca 2022 r. **Wskaźnik dźwigni finansowej (dług netto / skorygowana EBITDA) na koniec II kw. 2022 r. wyniósł 0,2x.** Na podobnym poziomie kształtował się wskaźnik dźwigni finansowej skorygowany o zobowiązania warunkowe (związane z akwizycjami).

PODMIOTY KONSOLIDOWANE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2022 I 2021 ROKU

Skonsolidowane wyniki Grupy za pierwsze półrocze 2022 i 2021 roku uwzględniały wyniki następujących jednostek zależnych:

| Lp. | Nazwa podmiotu zależnego | Data objęcia kontroli | % posiadanych udziałów | Okres objęty konsolidacją | |
|-----|----------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|-----------------|
| | | | | 30 czerwca 2022 | 30 czerwca 2021 |
| 1 | Wirtualna Polska Media S.A. | 22 grudnia 2010 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 2 | Totalmoney.pl Sp. z o.o. | 1 grudnia 2014 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 3 | Businessclick.pl Sp. z o.o. | 1 grudnia 2014 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 4 | Domodi.pl Sp. z o.o. | 12 września 2014 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 5 | Homebook Sp. z o.o. | 12 września 2014 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 6 | Wakacje.pl S.A. | 23 grudnia 2015 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 7 | Nocowanie.pl Sp. z o.o. | 7 czerwca 2016 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 8 | Netwizor Sp. z o.o. | 13 grudnia 2016 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 9 | Parklot Sp. z o.o. | 4 października 2018 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 10 | Extradom.pl Sp. z o.o. | 28 października 2018 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 11 | Superauto24.com Sp. z o.o. | 20 grudnia 2018 | 51% | pełen okres | pełen okres |
| 12 | Open FM Sp. z o.o. | 1 lipca 2019 | 100% | pełen okres | pełen okres |
| 13 | WP Naturalnie Solar 1 Sp. z o.o. | 2 lipca 2021 | 100% | pełen okres | - |
| 14 | Stacja Służew Sp. z o.o. | 27 maja 2021 | 100% | pełen okres | od 27 maja 2021 |

SYTUACJA FINANSOWA GŁÓWNYCH OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY WIRTUALNA POLSKA HOLDING

Poniżej przedstawiamy podsumowanie sytuacji finansowej i obecnych trendów wpływających na główne obszary działalności Grupy Kapitałowej Wirtualna Polska Holding S.A.

I Media

Na początku 2022 r. przychody z **reklamy internetowej** rosły w tempie kilkunastoprocentowym, napędzane przez kontynuację trendu przenoszenia budżetów reklamowych z mediów tradycyjnych do internetu. Po ataku zbrojnym Rosji na Ukrainę 24 lutego 2022, z jednej strony Grupa obserwowała znaczący wzrost liczby użytkowników i wyświetleń, z drugiej, niepewność związana z sytuacją polityczno-gospodarczą w krótkim terminie negatywnie przełożyła się na nastroje reklamodawców. Od połowy marca 2022 roku obserwowaliśmy stopniową stabilizację i powrót do trendów widocznych na początku roku. Na wzrost przychodów pozytywnie wpłynęła również kontrybucja sprzedaży abonamentowej (WP Pilot), a także przychodów realizowanych na powierzchniach obcych (WPartner).

I E-commerce

Turystyka

Turystyka zagraniczna: na początku 2022 spółka Wakacje.pl obserwowała wzrost zainteresowania konsumentów turystyką zagraniczną, głównie ofertą na zimę/wiosnę 2022, w tym kierunków egzotycznych. W wyniku ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę 24 lutego 2022 sprzedaż wycieczek znacząco spadła. Presja na przychody utrzymywała się do połowy marca 2022 roku. Pod koniec marca z kolei spółka obserwowała powrót zainteresowania turystów, a dynamiki wróciły do poziomów z początku roku. W I kwartale 2022 przychody Wakacje.pl były prawie trzykrotnie wyższe niż I kwartale 2021. W II kwartale obserwowano silny popyt, który skumulował się głównie na ofercie przedsprzedaży, co w konsekwencji doprowadziło do braku istotnej liczby ofert *last minute* w okresie letnim. Towarzyszył temu bardzo znaczący wzrost cen, o około 25% r/r, związany z inflacją, wysokimi cenami paliw i relatywnie słabym kursem PLN. W II kwartale 2022 zarówno wartość sprzedanych wycieczek, jak i przychody zaraportowane przez Wakacje.pl były znacznie powyżej II kwartału 2019 roku.

W drugiej połowie 2022 spółka spodziewa się wciąż relatywnie wysokiego zainteresowania konsumentów turystyką zagraniczną. Grupa oczekuje, że w 2022 roku cały rynek turystyki zorganizowanej wolumenowo osiągnie poziom porównywalny do 2019, ale z uwagi na wyższe ceny, wartość rynku wzrośnie znacząco w porównaniu do 2019 roku.

Głównym ryzykiem w ocenie Zarządu może być negatywny wpływ otoczenia makroekonomicznego na wydatki konsumentów (w związku z wysokim poziomem inflacji, rosnącymi stopami procentowymi, wysokimi cenami paliw oraz relatywnie wysokim kursem EUR/USD do PLN), a także braki kadrowe w sektorze turystycznym (zwłaszcza na lotniskach).

Turystyka krajowa: W I połowie 2022 roku rynek turystyki krajowej wciąż pozostawał poniżej poziomów z 2019 roku: pod względem liczby udzielonych noclegów oraz turystów korzystających z noclegów (GUS). W pierwszych miesiącach 2022 roku negatywny wpływ sytuacji związanej z epidemią COVID-19 był już ograniczony, a z drugiej strony zainteresowanie turystyką krajową znacząco spadło bezpośrednio po ataku Rosji na Ukrainę. W kolejnych tygodniach nastąpił wzrost do poziomów przekraczających poprzedni rok.

Zarówno w II kwartale, jak i w całym I półroczu 2022 roku liczba wysyłanych dziennie zapytań o wolne noclegi przez turystów oraz ruch na portalu nocowanie.pl przewyższał poziomy 2019 roku. Turyści byli w relatywnie wysokim stopniu zainteresowani wyjazdami krajowymi (podobnie jak w roku 2021), niezmiennie popularnością cieszyły się kierunki nadmorskie oraz górskie.

W 2022 r. Nocowanie.pl kontynuuje wzrost swojej bazy ofert noclegowych, co dodatkowo wpływa na wzrost zainteresowania ze strony turystów.

Aktualnie zainteresowanie ze strony turystów wciąż utrzymuje się na poziomach przekraczających 2019 rok. Spodziewamy się, że popyt na usługi turystyczne będzie zależny nie tylko od potencjalnego wprowadzenia obostrzeń i restrykcji związanych z pandemią COVID-19 w dalszej części roku (których większość w Polsce zostało zniesionych od 1 marca 2022), ale także od rozwoju sytuacji gospodarczo-politycznej w regionie.

Sprzedaż samochodów Superauto.pl

W okresie od stycznia do czerwca 2022 roku w Polsce zarejestrowano 244 tys. nowych samochodów osobowych i dostawczych tj. 13% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz aż 22% mniej niż w przed pandemicznym 2019 roku.

Utrzymującym się od ubiegłego roku problemem jest niska podaż nowych samochodów, co wynika z przestojów produkcyjnych i odroczonej terminów dostaw wywołanych niedoborem komponentów produkcyjnych (półprzewodników) oraz z utrudnień w transporcie międzynarodowym.

Problemy podażowe zostały w I połowie 2022 roku dodatkowo pogłębione poprzez m.in. aprecjację euro względem złotówki, co zachęca dealerów do sprzedaży samochodów na rynki Europy Zachodniej (tzw. reeksport) oraz wzrost

niepewności i zamknięcie fabryk m.in. wiązek elektrycznych w wyniku wojny w Ukrainie (kraj ten jest europejskim zagłębiem produkcji tego komponentu, swoje zakłady ma tam połowa czołowych światowych producentów).

Niska podaż i rosnące ceny komponentów produkcyjnych wpływają na wzrost cen samochodów. Średnia cena nowego samochodu osobowego wg IBRM Samar na koniec maja 2022 roku wynosiła ok. 151 tys. PLN, czyli aż o 37% więcej niż w przed pandemicznym 2019 roku. Wysokie ceny ograniczają popyt na nowe auta, podobnie jak wzrost stóp procentowych zapoczątkowany w październiku 2021 roku (ok. 72% wolumenu sprzedaży nowych samochodów rejestrowanych jest na firmy, które w większości przypadków finansują zakup produktami finansowymi opartymi na zmiennej stopie procentowej).

Kolejnym czynnikiem wpływającym negatywnie na popyt są zmiany legislacyjne, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2022 roku w ramach tzw. „Polskiego Ładu”, dotyczące wydłużenia okresu, po którym sprzedaż samochodu wykupionego z leasingu może zostać zwolniona z opodatkowania (z 6 miesięcy do 6 lat).

Niska podaż i wysoka cena nowych samochodów u autoryzowanych dealerów, zmusza konsumentów do intensywnego poszukiwania towaru kierując ich uwagę do Internetu, co przyspiesza postępujące zmiany w zakresie ich przyzwyczajęń i adopcję modelu kupna samochodu przez Internet, czego beneficjentem jest Superauto. Dzięki temu, pomimo trudnego otoczenia rynkowego, w pierwszej połowie 2022 roku wyniki Superauto istotnie przewyższyły wyniki osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego i lat wcześniejszych.

SYTUACJA MAJĄTKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W poniższej tabeli przedstawiono skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na 30 czerwca 2022 oraz na 31 grudnia 2021.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|---|-----------------------------|-----------------------------|----------|----------|
| Aktywa trwałe | 927 776 | 907 472 | 20 304 | 2,2% |
| Aktywa obrotowe | 471 637 | 355 475 | 116 162 | 32,7% |
| Zobowiązania długoterminowe | 275 545 | 301 780 | (26 235) | (8,7%) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 326 088 | 217 855 | 108 233 | 49,7% |
| Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą | 779 761 | 728 744 | 51 017 | 7,0% |
| Kapitał zakładowy | 1 463 | 1 462 | 1 | 0,1% |
| Udziały niedające kontroli | 18 019 | 14 568 | 3 451 | 23,7% |

■ Aktywa trwałe

Tabela przedstawia strukturę aktywów trwałych w podziale na szczegółowe kategorie bilansowe.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Struktura 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Struktura 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|---|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 98 045 | 10,6% | 102 051 | 11,2% | (4 006) | (3,9%) |
| Wartość firmy | 363 269 | 39,2% | 368 920 | 40,7% | (5 651) | (1,5%) |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 400 705 | 43,2% | 395 850 | 43,6% | 4 855 | 1,2% |
| Długoterminowe aktywa programowe | 13 196 | 1,4% | 11 757 | 1,3% | 1 439 | 12,2% |
| Należności długoterminowe | 763 | 0,1% | 747 | 0,1% | 16 | 2,1% |
| Pozostałe aktywa finansowe | 27 945 | 3,0% | 27 010 | 3,0% | 935 | 3,5% |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | 19 274 | 2,1% | - | 0,0% | 19 274 | n/d |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 579 | 0,5% | 1 137 | 0,1% | 3 442 | 302,7% |
| Aktywa trwałe | 927 776 | 100,0% | 907 472 | 100,0% | 20 304 | 2,2% |

W analizowanym okresie rzeczowe aktywa trwałe odnotowały spadek wartości o 4.006 tys. zł. Koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie wyniósł 14.831 tys. zł, przy poniesionych nakładach inwestycyjnych w wysokości 7.463 tys. zł. Jednocześnie grupa rozpoznała nowe i przeszacowała wartość dotychczasowych środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu o 3.461 tys. zł. Zwiększenie wartości środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu zostało rozpoznane w korespondencji z zobowiązaniami z tytułu leasingu.

W trakcie bieżącego okresu, Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził test dla CGU Lead Generation Moda oraz CGU Lead Generation Wnętrze. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów wartości testowanych aktywów, w wysokości odpowiednio 2.783 tys. zł oraz 2.868 tys. zł.

Nakłady na wartości niematerialne (34.864 tys. zł) były w bieżącym okresie wyższe od kosztów amortyzacji (29.781 tys. zł). Grupa poniosła nakłady głównie na skapitalizowane projekty rozwojowe (23.699 tys. złotych) oraz na zakup nowych systemów użytkowanych w działalności Grupy.

Zmiana wartości pozostałych aktywów finansowych wynika między innymi z rozpoznanej wartości godziwej posiadanych akcji spółki Digitics S.A. Do końca 2021 roku Grupa posiadała istotny wpływ na tę spółkę, w związku z czym inwestycja była wyceniana metodą praw własności. W bieżącym okresie nastąpiła utrata istotnego wpływu (opisana w nocie 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego) i inwestycja została przeklasyfikowana do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość posiadanej inwestycji w spółkach Teroplan i Audioteka wzrosła łącznie o 1.034 tys. zł, przy jednoczesnym spadku wyceny inwestycji w spółkę Moliera2 o 4.815 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiadała inwestycje finansowe w wartości 26,5 mln zł, na które składają się udziały i akcje w spółkach Teroplan, Moliera 2, Digitics i Audioteka. Akcje w spółce Audioteka, które stanowią 6,5% w kapitale zakładowym tej spółki (fully diluted), posiadane są za pośrednictwem spółki zależnej Stacja Służew. Stacja Służew posiada uprawnienia korporacyjne, związane m.in. z możliwością zwiększenia, w określonych przypadkach, udziału kapitałowego w Audioteka S.A. W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa rozpoznaje ponadto należność w wysokości 1,4 mln zł, z tytułu podnajmu powierzchni biurowej, rozpoznawaną zgodnie z MSSF jako leasing finansowy.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa wykazała 19,3 mln deklarowanego wkładu w spółkę komandytową Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI. W ocenie Zarządu Grupa posiada istotny wpływ na spółkę inwestycyjną Supercharge Capital, w związku z czym inwestycja została wykazana jako inwestycja wyceniana metodą praw własności. Szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 5 raportu

I Aktywa obrotowe

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów obrotowych w podziale na szczegółowe kategorie bilansowe.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Struktura 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Struktura 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Należności handlowe gotówkowe netto | 152 475 | 32,3% | 146 501 | 41,2% | 5 974 | 4,1% |
| Należności handlowe barterowe | 6 744 | 1,4% | 3 656 | 1,0% | 3 088 | 84,5% |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 2 154 | 0,5% | 8 506 | 2,4% | (6 352) | (74,7%) |
| Należności publicznoprawne | 7 434 | 1,6% | 6 221 | 1,8% | 1 213 | 19,5% |
| Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 379 | 0,3% | 1 375 | 0,4% | 4 | 0,3% |
| Krótkoterminowe aktywa programowe | 1 635 | 0,3% | 1 198 | 0,3% | 437 | 36,5% |
| Należności krótkoterminowe z tytułu działalności finansowej | 495 | 0,1% | 494 | 0,1% | 1 | 0,2% |
| Należności krótkoterminowe z tytułu działalności inwestycyjnej | 5 118 | 1,1% | 19 188 | 5,4% | (14 070) | (73,3%) |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 308 | 0,5% | 2 734 | 0,8% | (426) | (15,6%) |
| Zapasy | 24 368 | 5,2% | 16 114 | 4,5% | 8 254 | 51,2% |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 18 425 | 3,9% | 14 124 | 4,0% | 4 301 | 30,5% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 249 102 | 52,8% | 135 364 | 38,1% | 113 738 | 84,0% |
| Aktywa obrotowe | 471 637 | 100,0% | 355 475 | 100,0% | 116 162 | 32,7% |

Na wzrost wartości aktywów obrotowych wpływa głównie zmiana wartości środków pieniężnych wynikająca z dodatnich przepływów wygenerowanych w pierwszym półroczu 2022 roku. Szczegółowa analiza zmian wartości środków pieniężnych jest przedstawiona w kolejnej części raportu dotyczącej analizy rachunku przepływów pieniężnych.

Wzrost należności handlowych gotówkowych o niespełna 6 milionów złotych był efektem z jednej strony rekordowej sprzedaży (a co za tym idzie istotnie wyższych należności handlowych) w spółce Wakacje oraz Superauto24, przy jednoczesnym spadku należności z obszaru mediowym, którego cykliczność charakteryzuje się niższymi przychodami w drugim kwartale w stosunku do kwartału ostatniego.

Wzrost należności barterowych w stosunku do końca 2021 roku wynika ze specyfiki rozliczeń transakcji barterowych, które rozliczają się w dłuższym horyzoncie czasu (zwykle rocznym) bezwynikowo, natomiast mogą one wykazywać przejściowy wynik dodatni bądź ujemny, przekładający się na wyższe salda należności i zobowiązań barterowych w ciągu roku obrotowego.

Spadek aktywów z tytułu umów z klientami wynika w głównej mierze z rozliczenia rocznych prowizji od touroperatorów za 2021 rok przez spółkę Wakacje.pl S.A.

Spadek wartości należności krótkoterminowych z tytułu działalności inwestycyjnej o 14.070 tys. złotych wynika głównie z uregulowania przez wierzycieli należności wynikających w wykonania przez Grupę opcji put na akcje eSky.pl. Rozpoznana na dzień 31 grudnia wartość należności wynosiła 17.205 tys. zł. Ostateczna cena realizacji opcji put wyniosła 24,4 mln złotych, a jej płatność nastąpiła w dniu 2 lutego 2022 roku. Różnica pomiędzy ostateczną ceną realizacji opcji a jej wartością bilansową na 31 grudnia 2021 roku została rozpoznana w wyniku finansowym Grupy. Jednocześnie wartość należności krótkoterminowej z tytułu działalności inwestycyjnej wzrosła o 3 mln zł w związku z wpłaconymi zaliczkami na nabycie udziałów w spółce Casalan Investments Sp. z o.o., budującej farmę fotowoltaiczną.

Wzrost wartości zapasów związany jest z intensywnie rozwijaną działalnością prowadzoną przez spółkę Superauto24.com sp. z o.o.

I Zobowiązania długoterminowe

Kolejna tabela przedstawia strukturę zobowiązań długoterminowych w podziale na szczegółowe kategorie bilansowe.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Struktura 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Struktura 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki | 183 112 | 66,5% | 202 321 | 67,0% | (19 209) | (9,5%) |
| Zobowiązania leasingowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów | 43 816 | 15,9% | 46 099 | 15,3% | (2 283) | (5,0%) |
| Zobowiązania w ramach połączenia przedsięwzięć | 2 329 | 0,8% | 7 062 | 2,3% | (4 733) | (67,0%) |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych | 3 458 | 1,3% | 5 116 | 1,7% | (1 658) | (32,4%) |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 098 | 15,3% | 40 155 | 13,3% | 1 943 | 4,8% |
| Pozostałe | 732 | 0,3% | 1 027 | 0,3% | (295) | (28,7%) |
| Zobowiązania długoterminowe | 275 545 | 100,0% | 301 780 | 100,0% | (26 235) | (8,7%) |

Cześć długoterminowa kredytu zmniejszyła się w związku z rozpoczęciem spłaty transzy Capex kredytu i przeniesieniem jej do części krótkoterminowej bilansu, a także w związku ze spłatą w 2022 roku dwóch transz kapitałowych zaciągniętego kredytu, zgodnie z obowiązującym harmonogramem.

Zobowiązania w ramach połączenia przedsięwzięć obniżyły swoją wartość o 4.733 tys. złotych, co było spowodowane m.in. spłatą w styczniu 2022 roku kolejnej części zatrzymanej ceny nabycia udziałów w spółce Extradom sp. z o.o. w wysokości 2.879 tys. złotych.

W marcu 2022 roku Grupa spłaciła ponadto kolejną ratę zobowiązania z tytułu otrzymanej koncesji telewizyjnej. W styczniu 2016 roku Grupa rozpoznała w swoim bilansie zobowiązanie z tytułu otrzymanej koncesji telewizyjnej, która obowiązuje od 14 stycznia 2016 do 13 stycznia 2026 roku. Opłata za udzielenie koncesji wyniosła 13.545 tys. złotych i płatna jest w 10 rocznych ratach w wysokości 1.355 tys. złotych każda. Na 30 czerwca 2022 roku, po dokonaniu spłaty siedmiu rat opłaty koncesyjnej, zobowiązanie Grupy szacowane wg. zasady zamortyzowanego kosztu wynosi łącznie 5.056 tys. złotych, z czego 3.322 tys. złotych ma charakter zobowiązania długoterminowego.

I Zobowiązania krótkoterminowe

Poniższa tabela przedstawia strukturę zobowiązań krótkoterminowych w podziale na szczegółowe kategorie bilansowe.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Struktura 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Struktura 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Kredyty i pożyczki | 54 628 | 16,8% | 33 791 | 15,5% | 20 837 | 61,7% |
| Zobowiązania leasingowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów | 14 459 | 4,4% | 14 861 | 6,8% | (402) | (2,7%) |
| Zobowiązania handlowe gotówkowe | 86 431 | 26,5% | 55 188 | 25,3% | 31 243 | 56,6% |
| Zobowiązania handlowe barterowe | 4 050 | 1,2% | 2 947 | 1,4% | 1 103 | 37,4% |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami i z tytułu zwrotu wynagrodzenia | 39 866 | 12,2% | 53 398 | 24,5% | (13 532) | (25,3%) |
| Zobowiązania publicznonprawne | 11 187 | 3,4% | 13 792 | 6,3% | (2 605) | (18,9%) |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 19 904 | 6,1% | 9 541 | 4,4% | 10 363 | 108,6% |
| Zobowiązania z tytułu nabycia przedsięwzięć (inne niż earn-out) | 24 188 | 7,4% | 2 872 | 1,3% | 21 316 | 742,2% |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy | 35 120 | 10,8% | - | - | 35 120 | n/d |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych | 10 395 | 3,2% | 6 791 | 3,1% | 3 604 | 53,1% |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 14 606 | 4,5% | 14 823 | 6,8% | (217) | (1,5%) |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 7 628 | 2,3% | 5 945 | 2,7% | 1 683 | 28,3% |
| Pozostałe rezerwy | 703 | 0,2% | 783 | 0,4% | (80) | (10,2%) |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 2 923 | 0,9% | 3 123 | 1,4% | (200) | (6,4%) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 326 088 | 100,0% | 217 855 | 100,0% | 108 233 | 49,7% |

W analizowanym okresie krótkoterminowa część kredytów i pożyczek wzrosła o 20.837 tys. złotych. Wzrost krótkoterminowego salda kredytu inwestycyjnego Grupy jest wynikiem zarówno rozpoczęcia spłaty transzy Capex kredytu oraz wzrostem stóp. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy wartość krótkoterminowej części kredytu jest rozpoznawana w wysokości przewidywanej sumy płatności części kapitałowej i odsetkowej, jaką Grupa będzie zobligowana ponieść przez kolejne dwanaście miesięcy po dacie bilansowej. Ponadto, w 2022 roku istotnie podwyższyło się saldo zadłużenia z tytułu pożyczki stockowej, przeznaczonej na zakup towarów, w związku z dynamicznym rozwojem działalności prowadzonej przez spółkę Superauto 24.com Sp. z o.o. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiło ono 14.683 tys. zł.

Istotny wzrost zobowiązań handlowych związany jest głównie z sezonowością sprzedaży w spółce Wakacje.pl i ze zwiększonym popytem na zorganizowane wycieczki zagraniczne w roku 2022. Wzrost popytu przełożył się bezpośrednio na wzrost zobowiązań wobec biur podróży, z którymi współpracuje spółka Wakacje.pl.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami i z tytułu zwrotu wynagrodzenia zmniejszyły swoją wartość o 13.535 tys. złotych. Wynika to z faktu, że znacząca część zwrotów wynagrodzenia za rok 2021 została już rozliczona z klientami, natomiast bieżące naliczenia dotyczą sprzedaży zrealizowanej w okresie 6 miesięcy roku 2022.

Wzrost zobowiązań z tytułu wynagrodzeń spowodowany był częściowo wzrostem zatrudniania (m.in. w spółce Wakacje.pl. która w poprzednim roku w związku z COVID miała mniejsze zatrudnienie) jak również wzrostem memoriałów na premie roczne za rok 2022. Premie roczne za rok 2021 zostały wypłacone w znacznej większości przed 31 grudnia 2021 roku.

I Kapitał własny

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Struktura 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Struktura 2021 | Zmiana | Zmiana % |
|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------|
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym: | 779 761 | 97,7% | 728 744 | 98,0% | 51 017 | 7,0% |
| Kapitał podstawowy | 1 463 | 0,2% | 1 462 | 0,2% | 1 | 0,1% |
| Kapitał zapasowy | 327 547 | 41,1% | 327 085 | 44,0% | 462 | 0,1% |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | (6 413) | (0,8%) | (1 598) | (0,2%) | (4 815) | 301,3% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 16 029 | 2,0% | 14 770 | 2,0% | 1 259 | 8,5% |
| Zyski zatrzymane | 441 135 | 55,3% | 387 025 | 52,1% | 54 110 | 14,0% |
| Udziały niedające kontroli | 18 019 | 2,3% | 14 568 | 2,0% | 3 451 | 23,7% |
| Kapitał własny | 797 780 | 100,0% | 743 312 | 100,0% | 54 468 | 7,3% |

W pierwszym półroczu 2022 roku kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wzrósł łącznie o 51.017 tys. złotych.

Zmiana w kapitałach własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wynikała z następujących zdarzeń:

- wzrost kapitału własnego o 89.230 tys. złotych tytułem wypracowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej;
- obniżenie kapitału własnego o 35.120 tys. zł w związku z wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej;
- wzrost kapitału własnego o 463 tys. złotych w związku z przyjęciem do depozytu papierów wartościowych, wprowadzeniem do obrotu oraz zapisaniem akcji na rachunkach uprawnionych w ramach funkcjonującego w Grupie programu opcyjnego, przy czym 1 tys. złotych podwyższył kapitał zakładowy, natomiast pozostała część tj. 462 tys. złotych przeznaczona została na kapitał zapasowy;
- wzrost kapitału własnego o 1.259 tys. złotych tytułem podwyższenia pozostałych kapitałów w związku z nabyciem praw do kolejnej transzy opcji na akcje w obowiązujących programach motywacyjnych.
- obniżenie kapitału o 4.815 tys. zł w związku z wyceną posiadanych akcji spółki Moliera 2, które zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Udziały niedające kontroli zwiększyły swoją wartość o 3.451 tys. zł, co wynikało z wypracowanego w tym okresie przez Superauto24.com sp. z o.o. zysku netto przypadającego udziałowcom niekontrolującym.

■ Omówienie przepływów pieniężnych Grupy w pierwszym półroczu 2022 roku

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|---|---|
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | 147 210 | 140 572 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | (21 721) | (51 694) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | (13 491) | (162 662) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 111 998 | (73 784) |

EBITDA wygenerowana przez grupę, która wyniosła 154.648 tys., skorygowana o wzrost kapitału obrotowego o 11.739 tys. złotych oraz zapłatę podatku dochodowego w wysokości 25.148 tys. złotych, przyczyniła się do wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 147.210 tys. złotych.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły w analizowanym okresie 21.721 tys. złotych, co wynikało przede wszystkim z poniesionych nakładów inwestycyjnych (CAPEX) na zakupy aktywów niematerialnych oraz środków trwałych o łącznej wartości 40.434 tys. złotych, spłaty kolejnej części zatrzymanej ceny Extradom.pl Sp. z o.o. (2.879 tys. złotych) oraz dokonanej zaliczki na nabycie aktywów finansowych. Jednocześnie, Grupa rozpoznała wpływ środków pieniężnych z tytułu sprzedaży akcji spółki eSky S.A w wysokości 24.368 tys. zł.

Przepływy netto z działalności finansowej były ujemne i ukształtowały się w bieżącym okresie na poziomie 13.491 tys. złotych, co wynikało przede wszystkim ze spłaty kredytów i pożyczek (10.342 tys. złotych), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (7.049 tys. złotych) oraz spłaty odsetek i prowizji bankowych (8.026 tys. złotych). W ramach działalności finansowej Grupa wykazała ponadto wpływ 463 tys. złotych z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego w związku z emisją kolejnych akcji w ramach istniejących programów motywacyjnych oraz zmianę salda zadłużenia z tytułu pożyczki stockowej z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie nabycia pojazdów, sprzedawanych w ramach działalności spółki Superauto.

Ponadto w związku z istotnym osłabieniem polskiej waluty w stosunku do EUR i USD Grupa dokonała przeszacowania wartości posiadanych środków pieniężnych w walutach obcych i rozpoznała dodatnie różnice kursowe w wysokości 1.740 tys. złotych.

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE SEGMENTU ONLINE

| Wskaźniki finansowe SEGMENT ONLINE | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży (tys. zł) | 466 141 | 383 865 |
| Przychody ze sprzedaży (wzrost YoY) | 21% | 53,9% |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 453 972 | 374 159 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży (wzrost YoY) | 21,3% | 54,1% |
| Marża EBITDA skorygowana wg. MSSF 16 (do przychodów gotówkowych) | 36% | 40% |
| Wskaźnik dźwigni finansowej (Dług Netto/Ebitda skorygowana LTM wg. MSSF 16) | 0,14 | 0,77 |

Główne wskaźniki finansowe analizowane przez Zarząd Grupy dotyczą jej działalności w segmencie online i są to przychody gotówkowe ze sprzedaży i ich zmiana oraz skorygowana marża EBITDA. Przychody gotówkowe ze sprzedaży wzrosły o 21% w stosunku do przychodów obliczonych na bazie danych finansowych za analogiczny okres roku poprzedniego. Wzrost ten wynika głównie z dużo lepszych przychodów ze sprzedaży wycieczek zagranicznych, kontynuacji dynamicznego rozwoju spółki Superauto oraz wzrostu przychodów w branży wydawniczo-reklamowej.

Poza wskaźnikami wymienionymi powyżej, Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje wartości wskaźników finansowych zdefiniowanych w umowie kredytowej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wskaźniki te plasowały się na poziomach satysfakcjonujących i nie wskazujących na ryzyko niespełnienia wymogów co do ich wartości, wynikających z umowy kredytowej.

KOREKTA MSSF 16

Sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF 16. W celach informacyjnych w kolejnej tabeli zaprezentowano teoretyczny wynik Grupy, gdyby stosowała ona obowiązujący do końca 2018 roku MSR 17.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 (zgodnie z MSSF 16) | Korekta MSSF 16 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 (zgodnie z MSR 17) |
|---|--|-----------------|---|
| Przychody ze sprzedaży | 479 764 | | 479 764 |
| Wartość sprzedanych towarów | (41 526) | - | (41 526) |
| Amortyzacja | (47 294) | 6 349 | (40 945) |
| Zużycie materiałów i energii | (3 623) | - | (3 623) |
| Koszty programu opcji pracowniczych | (1 259) | - | (1 259) |
| Pozostałe usługi obce | (130 221) | (7 690) | (137 911) |
| Koszty wynagrodzeń i świadczeń | (134 940) | - | (134 940) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (8 663) | - | (8 663) |
| Utrata wartości pozycji wartość firmy | (5 651) | - | (5 651) |
| Pozostałe przychody/zyski operacyjne | 3 449 | 298 | 3 747 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 110 036 | (1 043) | 108 993 |
| Przychody finansowe | 15 300 | (39) | 15 261 |
| Koszty finansowe | (9 204) | 1 344 | (7 860) |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli oraz innych zobowiązań wynikających z połączenia przedsięwzięć | - | - | - |
| Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności | - | - | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 262 | 116 394 |
| Podatek dochodowy | (23 451) | (50) | (23 501) |
| Zysk netto | 92 681 | 212 | 92 893 |

2. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ WIRTUALNA POLSKA HOLDING

INFORMACJE OGÓLNE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka Wirtualna Polska Holding SA („Spółka”, „WPH”, „WPL”) jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000407130. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016366823. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Żwirki i Wigury 16.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingu finansowego.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Wirtualna Polska Holding.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Wirtualna Polska to holding technologiczny. Serwisy Grupy WP przygotowujemy w oparciu o innowacyjne rozwiązania, które pozwalają nam na poszerzanie grupy odbiorców oraz precyzyjne dostarczanie usług i reklam.

Naszą misją jest pozostawanie partnerem pierwszego wyboru Polaków, dostarczając angażujące informacje, rozrywkę i usługi oraz inspirację w codziennych decyzjach. Zarówno dla użytkowników, jak i kontrahentów, chcemy być wiarygodną marką zaufania zarówno pod względem treści, jak i oferty. Ciągłe szukamy nowych rozwiązań, by wspólnie z partnerami realizować potrzeby naszych użytkowników.

Zgodnie z ostatnimi dostępnymi danymi z badania Mediapanel za lipiec 2022 roku serwisy Grupy Wirtualna Polska odwiedziło 22 mln realnych użytkowników, którzy wygenerowali 3,6 mld odsłon. Łączny czas jaki spędzili w serwisach wyniósł 64 mln godzin. Zasięg Grupy to 66,49%.

Wirtualna Polska prowadzi działalność na polskim rynku reklamy online oferując swoim klientom szeroką gamę produktów reklamowych. Należą do nich m.in. nowoczesne reklamy display, w tym m.in. reklamy wideo online, reklamy wysyłane pocztą elektroniczną, reklamy na urządzenia mobilne oraz reklamy oparte na modelu efektywnościowym (tj. rozliczane za przejścia do strony, wypełnienie formularza, rejestracje, zakup towarów lub usług, lead generation, performance marketing). WP od lat rozwija sprzedaż w inteligentnym modelu programatycznym, który dostarcza wielu rozbudowanych metryk służących mierzalności prowadzonych kampanii.

Media

Nasi dziennikarze codziennie przygotowują dziesiątki materiałów, wśród nich wywiady, relacje wideo, opinie, reportaże i newsy. Dostarczają bieżących informacji, komentują aktualne wydarzenia i przedstawiają ciekawostki ze świata rozrywki. To dzięki nim Wirtualna Polska jest miejscem, do którego Internauci wracają każdego dnia.

Serwisy i kontent



money.pl

dobreprogramy



SportoweFakty



autokult

Portfolio WP to również szereg serwisów tematycznych. Codziennie prezentujemy najważniejsze wiadomości z kraju i ze świata, prowadzimy najpopularniejszy serwis finansowy w Polsce, dostarczamy również pełny przegląd informacji sportowych, treści motoryzacyjne, technologiczne, lifestylowe i rozrywkowe.

Poczta



poczta



POCZTA

Usługami, które ułatwiają naszym użytkownikom komunikację są również WP Poczta i o2 poczta. Oferują m.in. nielimitowaną pojemność skrzynki i załączniki do 100 MB. Wyróżniają się wysokim poziomem zabezpieczeń i rozwiązaniami dla biznesu.

Jednym z głównych narzędzi rozwijanych w ramach usług poczty elektronicznej jest 1login od WP. Pozwala on nie tylko na dodatkowe, dwuskładnikowe zabezpieczenie konta, ale także na prostsze logowanie do wielu innych usług. Do końca 2021 roku przekonał do siebie 9,6 mln użytkowników. Coraz więcej zewnętrznych partnerów również daje swoim odbiorcom możliwość zalogowania się i uwierzytelniania danych poprzez konto 1login od WP.

Telewizja

W ramówce Telewizji WP znaleźć można światowe filmy i seriale nieemitowane wcześniej w polskich kanałach otwartej telewizji. Stacja pokazuje autorskie programy informacyjne, programy rozrywkowe oraz dokumenty i cykle o remontowaniu i urządzaniu wnętrz. W 2021 Telewizja WP utrzymała 1. miejsce na MUX8 w grupie komercyjnej 16-59 oraz w dystrybucji naziemnej; średni udział w grupie 16-59 to 0,61%¹

Telewizja WP dostępna jest naziemnie na ósmym multipleksie (MUX8), na platformach Cyfrowy Polsat i CANAL+, w najlepszych sieciach kablowych oraz w usłudze WP Pilot.

Wideo

Naszemu użytkownikom oferujemy również możliwość odbioru tradycyjnej telewizji w wersji online. WP Pilot umożliwia oglądanie ponad 110 kanałów telewizyjnych, z czego kilkanaście całkowicie za darmo. Usługa jest dostępna bez konieczności podpisywania umowy i bez dekodera. W 2021 roku prężnie rozwijała się oferta sportowa, m.in. zostaliśmy partnerem internetowym STATSCORE Futsal Ekstraklasy, czyli najwyższej w hierarchii klasie ligowych rozgrywek tej dyscypliny w Polsce.

Telewizję oglądać można poprzez stronę internetową, aplikacje na platformy Android, iOS, Windows i Xbox oraz z wykorzystaniem Chromecast i Airplay. WP Pilot jest też dostępny w międzynarodowych wersjach urządzeń Amazon – Fire TV Stick 4K Max, sprzęcie do przesyłania strumieniowego oraz Fire TV Stick, przeznaczonego do streamingu w Full HD.

Radio

OpenFM to najpopularniejsze polskie radio internetowe. Do dyspozycji słuchaczy jest niemal 200 zróżnicowanych stacji muzycznych, które podzielone są na kategorie tematyczne. Usługa jest dostępna pod adresem www.open.fm oraz przez aplikację mobilną na platformy Android i iOS.

Reklama

Wirtualna Polska prowadzi działalność na polskim rynku reklamy online oferując swoim klientom szeroką gamę produktów reklamowych. Należą do nich m.in. nowoczesne reklamy display, w tym m.in. reklamy wideo online, reklamy wysyłane pocztą elektroniczną, reklamy na urządzenia mobilne oraz reklamy oparte na modelu efektywnościowym (tj. rozliczane za przejścia do strony, wypełnienie formularza, rejestracje, zakup towarów lub usług, lead generation, performance marketing). WP od lat rozwija sprzedaż w inteligentnym modelu programatycznym, który dostarcza wielu rozbudowanych metryk służących mierzalności prowadzonych kampanii.

W roku 2021 spółka przeprowadziła szereg działań w obszarze usprawnień technologicznych. Po uruchomieniu WP Sales Booster do użytku klientów oddane zostało narzędzie WP Ads. To platforma, która pozwala na samodzielne planowanie i zarządzanie kampaniami reklamowymi i mailingiem. Pomija pośredników i zapewnia rozliczenie za faktyczną sprzedaż (ROAS). WP Ads to pierwszy tego typu produkt na rynku reklamowym, w 2021 roku dostępny dla 5 branż: odzież i obuwie, dom i ogród, elektronika i media, sport oraz zdrowie i uroda.

Kolejną rozwijaną nowością był WPartner - platforma SSP (Supply-Side Platform), która pozwala innym wydawcom na skuteczną monetyzację własnych powierzchni reklamowych. Rozwiązanie umożliwia wydawcom wybór optymalnej oferty w czasie rzeczywistym, bez konieczności integracji systemów z wieloma partnerami biznesowymi. Jest to możliwe dzięki unikatowej, autorskiej technologii opartej o model programmatic. Dzięki WPartner wydawcy w jednym

¹ Badanie I–XII 2021, Nielsen.

miejsca mają możliwość emitowania reklam z różnych źródeł (domy mediowe, klienci bezpośredni, klienci regionalni, reklama programmatic), przy zachowaniu najefektywniejszego dla nich modelu rozliczania kampanii.

E-commerce

E-commerce Grupy WP to kompleksowe rozwiązania technologiczne, gwarancja efektywnego dotarcia do odbiorcy, dostarczanie użytkownikom informacji o trendach oraz rekomendacje zakupowe. Grupa działa w obszarach turystyki, mody, wyposażenia wnętrz i projektowania domów, usług finansowych oraz motoryzacji.

Podróże



wakacje.pl

Nocowanie.pl



PARKLOT.PL

Serwisy turystyczne wchodzące w skład Grupy zapewniają kompleksową ofertę dla podróżujących oraz poszukujących noclegów w kraju i za granicą. Wakacje.pl to największy pośrednik turystyczny online w Polsce i sieć salonów stacjonarnych na terenie całego kraju. Każdego dnia na stronach serwisu prezentowane są aktualne oferty największych i uznanych organizatorów imprez turystycznych. Wakacje.pl wspomagają konsumentów w decyzjach zakupowych dzięki unikatowej bazie opinii o hotelach i kierunkach. Użytkownicy zainteresowani wypoczynkiem krajowym, mogą skorzystać z usług serwisu nocowanie.pl, który w swojej ofercie ma najszerszą w Polsce bazę krajowych noclegów.

Moda



domodi ALLANI

Misję wspierania naszych użytkowników w ich codziennych decyzjach realizujemy także poprzez usługi oferowane w dwóch największych wyszukiwarkach modowych w Polsce, czyli domodi.pl oraz allani.pl. W ofercie tych serwisów znajduje się kilkaset tysięcy produktów z setek sklepów internetowych.

Wyposażenie wnętrz i projektowanie domów



homebook extradom

Homebook.pl to nowoczesna platforma dla entuzjastów i profesjonalistów projektowania wnętrz. Oferuje użytkownikom możliwość wyszukiwania wśród setek tysięcy produktów z kilkuset sklepów w kategorii dom i wnętrze. Zawiera również rozbudowany dział inspiracji, w którym prezentowane są aranżacje wnętrz, porady i trendy oraz bazę specjalistów z branży. Extradom.pl specjalizuje się w sprzedaży projektów architektonicznych online. Obie marki integrują ścieżkę zakupową konsumentów od projektu domu, poprzez materiały budowlane, aż do wyposażenia wnętrz.

Usługi finansowe



direct.money.pl totalmoney.pl Finansowy supermarket

Użytkownikom pomagamy również w ważnych decyzjach dotyczących finansów. Serwisy Grupy WP porównują i pozwalają wybrać najkorzystniejsze oferty kredytów, pożyczek, kart i kont. Nasi eksperci piszą prostym językiem, a tworzone przez nich treści pozwalają odnaleźć się w zawiłym świecie finansów. Dla zainteresowanych pogłębioną wiedzą przygotowują również profesjonalne rankingi i analizy.

Motoryzacja



superauto.pl

Zakup i finansowanie samochodu to kolejny obszar e-commerce, w którym WP działa przez serwis superauto.pl. Prezentuje szeroką ofertę nowych samochodów różnych marek. Najwyższy standard obsługi, realizowany przez zespół

doświadczonych doradców, pozwala klientom indywidualnym i firmom na sfinansowanie zakupu nowego samochodu w leasingu, wynajmie lub pożyczce bez wychodzenia z domu.

Poniższa tabela przedstawia wyniki Grupy w poszczególnych kategoriach tematycznych:

| Kategoria tematyczna | Realni Użytkownicy (RU) | Miejsce w rankingu |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Biznes, finanse, prawo | 12 744 540 | 1 |
| Plotki, życie gwiazd | 10 082 394 | 1 |
| Podróże i turystyka | 7 871 904 | 1 |
| Rodzicielstwo | 6 949 800 | 1 |
| Sport | 8 575 956 | 1 |
| Styl życia | 15 579 378 | 1 |
| Wielotematyczne serwisy kobiece | 11 351 016 | 1 |
| Filmy, seriale, kino, programy TV | 7 331 634 | 2 |
| Motoryzacja | 6 668 892 | 2 |
| Nauka i technologia | 5 654 772 | 2 |
| Serwisy pocztowe | 7 503 678 | 2 |
| Zdrowie i medycyna | 9 615 996 | 2 |
| Zdrowy styl życia | 1 987 254 | 2 |
| Informacje i publicystyka | 12 559 860 | 3 |
| Kultura i rozrywka | 8 788 986 | 3 |
| Kultura, literatura, teatr, wystawy | 1 677 348 | 3 |
| Fotografia i grafika | 1 161 702 | 4 |
| Serwisy pogodowe | 2 070 198 | 6 |
| Kuchnia, gotowanie | 2 881 332 | 8 |
| Serwisy VOD i OTT | 1 861 866 | 9 |

Źródło: Mediapanel, lipiec 2022

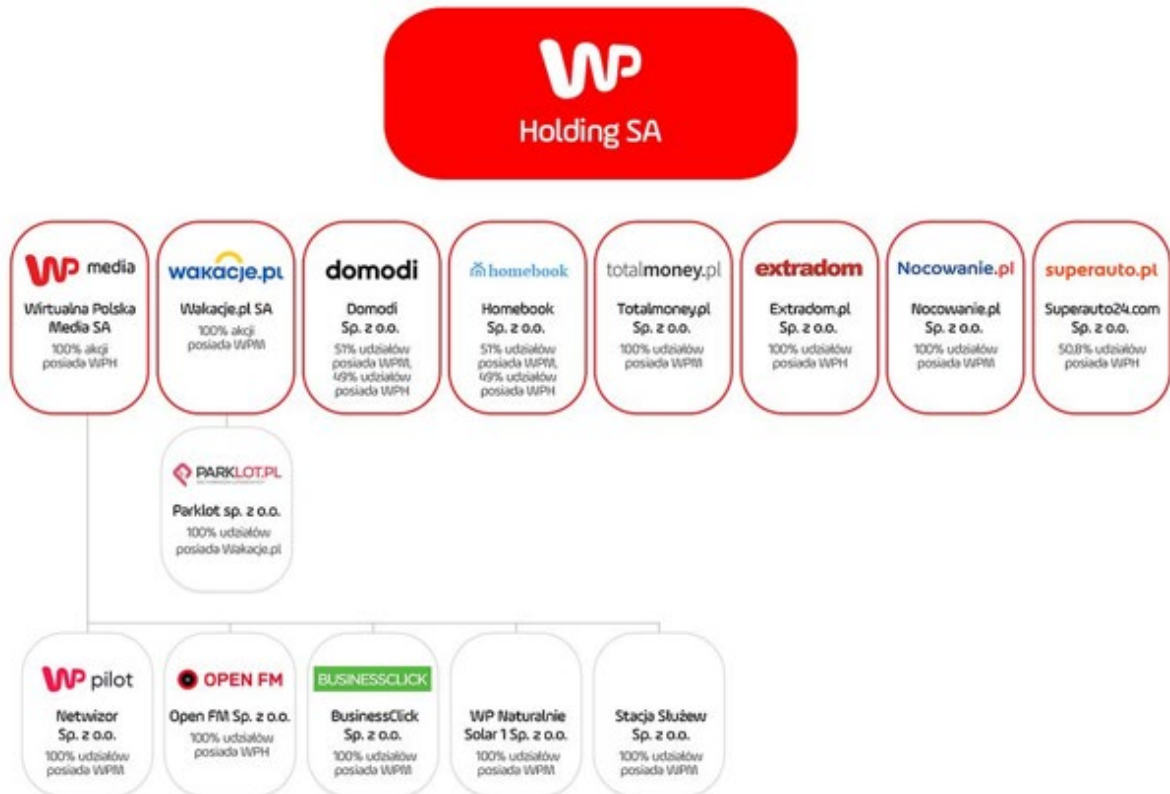
Poniższa tabela przedstawia pozycję rynkową Grupy Kapitałowej na tle konkurencji.

| Nr | Podmiot | Realni użytkownicy (mln) | Odśrody (mld) | Czas spędzony (mln h) |
|----|-------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|
| 1 | Grupa Google | 28,7 | 5,9 | 195 |
| 2 | Grupa Youtube | 26,2 | 0,7 | 520 |
| 3 | Grupa Allegro | 22,9 | 2,6 | 36 |
| 4 | Aplikacja Facebook | 22,2 | 0,0 | 367 |
| 5 | Grupa Wirtualna Polska | 22,0 | 3,6 | 64 |
| 6 | facebook.com | 21,9 | 1,3 | 93 |
| 7 | Grupa RAS Polska | 21,5 | 2,5 | 49 |
| 8 | Aplikacja Messenger | 21,1 | 0,0 | 141 |
| 9 | Grupa Polsat-Interia | 20,0 | 1,9 | 40 |
| 10 | Grupa OLX | 18,0 | 1,8 | 31 |

Źródło: Badanie Mediapanel, lipiec 2022

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA

Schemat przedstawia strukturę Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku.



Zmiany w składzie i strukturze Grupy

W dniu 29 kwietnia 2022 roku został uzgodniony, przyjęty i podpisany Plan Połączenia Wirtualna Polska Media S.A. i Domodi Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Domodi na Wirtualna Polska Media. Połączenie nastąpiło 1 lipca 2022 roku.

W dniu 4 kwietnia 2022 roku Wirtualna Polska Media S.A. zawarła umowę inwestycyjną regulującą warunki pośredniego dokonania inwestycji w spółkę pod firmą Restaumatic Sp. z o.o., za pośrednictwem alternatywnej spółki inwestycyjnej Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI spółka komandytowa, do której WPM przystąpi jako komandytariusz. Ponadto w związku z inwestycją WPM podpisał umowę wspólników, regulującą wzajemne relacje wspólników Restaumatic. Łączna kwota deklarowanego wkładu WPM wnoszonego do funduszu wyniosła ok. 19,3 mln zł, co odpowiada 69,0% wkładów kapitałowych Funduszu. Z chwilą dokonania inwestycji w spółkę Restaumatic fundusz posiadać będzie ok. 16,9% udziałów dających prawo do ok. 16,9% głosów na zgromadzeniu wspólników Restaumatic. Wirtualna Polska Media przystąpiła do spółki komandytowej 24 czerwca 2022. Wkład inwestycyjny został wniesiony 7 lipca 2022. W ocenie Zarządu Grupa posiada istotny wpływ na spółkę inwestycyjną Supercharge Capital, w związku z czym inwestycja została wykazana jako inwestycja wyceniana metodą praw własności.

W dniu 17 sierpnia 2022 roku Wirtualna Polska Media S.A. nabyła 40% udziałów w spółce Crowd8 Sp. z o.o., będącej właścicielem Patronite.pl, największego w Polsce serwisu crowdfundingu subskrypcyjnego, łączącego twórców z patronami, wspierającymi ich pasje. Wartość inwestycji wyniosła ok. 12,6 mln zł

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami nie wystąpiły inne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy.

3. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W analizowanym okresie następujące znaczące czynniki wpływały na wyniki finansowe i operacyjne Spółki i Grupy Kapitałowej:

- Sytuacja polityczno-gospodarcza w Polsce i na świecie
- Epidemia COVID-19;
- Koszty finansowania związane z akwizycjami;

- **Sytuacja polityczno-gospodarcza w Polsce i na świecie**

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę. Następnie, wiele krajów, w tym kraje Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone, nałożyło na Rosję szereg sankcji, w tym znaczne ograniczenia importu, a także blokadę systemu SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication).

W dniu wybuchu konfliktu, w Grupie Wirtualna Polska Holding uruchomiono wzmożony monitoring sytuacji. Na naszych serwisach obserwowaliśmy wzmożone zainteresowanie tematyką informacyjną, zwłaszcza bezpośrednio związaną z sytuacją w Ukrainie. Wzrosło również ryzyko cyberataków.

W wyniku wzrostu niepewności w otoczeniu polityczno-gospodarczym, bezpośrednio po wybuchu konfliktu, obserwowaliśmy negatywny wpływ na przychody Grupy, zarówno w obszarze mediów, jak i spółek e-commerce. Następnie, obserwowaliśmy stopniową poprawę, zarówno w przychodach reklamowych, jak i e-commerce. Sytuacja polityczno-gospodarcza, rosnące koszty finansowania oraz wysoki wskaźnik inflacji wpływają na nastroje konsumenckie części klientów indywidualnych, co przekłada się na bieżące wyniki spółek działających m.in. w sektorze finansowym i budowlanym.

Grupa Wirtualna Polska nie prowadzi działalności operacyjnej w Rosji, Białorusi, ani w Ukrainie, dlatego też przychody i koszty nie mają bezpośredniej ekspozycji na obecną sytuację.

■ Epidemia COVID-19

W pierwszych sześciu miesiącach 2022 roku Grupa obserwowała ograniczony wpływ epidemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe.

Od początku 2022 roku, w związku z szeroką dostępnością szczepień, a także mniejszą liczbą przypadków śmiertelnych i hospitalizowanych, wiele krajów rozpoczęło łagodzenie i znoszenie restrykcji związanych z COVID-19 (m.in. Dania, Norwegia, Wielka Brytania, Szwajcaria, Portugalia, Austria). Również w Polsce, od 1 marca 2022 roku zniesiono większość obowiązujących restrykcji, a od połowy maja zniesiony zostaje stan epidemii.

Jednocześnie, w okresie porównywalnym, zwłaszcza w pierwszych miesiącach 2021 roku, Grupa odnotowywała negatywny wpływ restrykcji związanych z epidemią COVID-19, przede wszystkim w obszarze turystyki.

Na dzień niniejszego raportu w Polsce pełną dawką zaszczepiono ok. 59,4% populacji. Obecnie obowiązujące restrykcje nie mają istotnego wpływu na wyniki Grupy.

■ Koszty finansowania związane z akwizycjami

Grupa korzysta z finansowania dłużnego w zakresie swojej działalności akwizycyjnej.

Zadłużenie Grupy wynika m.in. ze sfinansowania kredytem bankowym części ceny (175 milionów złotych) za zakup akcji w Wirtualna Polska SA, ceny nabycia udziałów w Money.pl Sp. z o.o. (47 milionów złotych), części ceny nabycia akcji w Wakacje.pl SA (50 milionów złotych), części ceny nabycia udziałów w Nocowanie.pl Sp. z o.o. (25 milionów złotych) oraz nabycia udziałów w Domodi Sp. z o.o. (85 milionów złotych) i Extradom Sp. z o.o. (60 milionów złotych), a także refinansowaniem części nakładów inwestycyjnych na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych.

Zadłużenie z umowy kredytu jest oprocentowane według stawki WIBOR 3M powiększonej o określoną w umowie marżę.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kwota zadłużenia na podstawie umowy kredytu związanego z akwizycjami wyniosła 223 miliony złotych.

W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2022 roku koszty z tytułu odsetek i prowizji Grupy, które w przeważającej części wynikały z odsetek dotyczących kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytu, wyniosły 8,7 mln złotych. Wysokość tych kosztów w kolejnych okresach będzie zależeć od wysokości stawki WIBOR 3M, która według stanu na 30 czerwca 2022 roku wynosiła 7,05%.

Poza opisanymi powyżej czynnikami w pierwszym półroczu 2022 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Poza opisanymi powyżej czynnikami w 2022 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W KOLEJNYCH OKRESACH

Na działalność Spółki i Grupy będą wpływać przede wszystkim, podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, przede wszystkim następujące czynniki:

I Sytuacja polityczno-gospodarcza w Polsce i na świecie

Grupa prowadzi działalność w Polsce w sektorze reklamy oraz handlu internetowego, którego dynamika jest, co do zasady, silnie dodatnio skorelowana ze wzrostem gospodarczym i sytuacją makroekonomiczną w Polsce. W konsekwencji na działalność Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne kształtujące sytuację na rynku polskim, na którą z kolei w znacznym zakresie wpływa sytuacja ekonomiczna Unii Europejskiej oraz na świecie.

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę. Następnie, wiele krajów, w tym kraje Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone, nałożyły na Rosję szereg sankcji, w tym znaczne ograniczenia importu, a także blokadę systemu SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication).

W dniu wybuchu konfliktu, w Grupie Wirtualna Polska Holding uruchomiono wzmożony monitoring sytuacji. Na naszych serwisach obserwowaliśmy wzmożone zainteresowanie tematyką informacyjną, zwłaszcza bezpośrednio związaną z sytuacją w Ukrainie. Wzrosło również ryzyko cyberataków.

Na początku 2022 roku, do dnia wybuchu konfliktu, obserwowaliśmy pozytywne trendy makroekonomiczne. Inflacja wciąż pozostawała wysoka na poziomie 9,2% w styczniu 2022, jednak towarzyszył jej znaczący wzrost sprzedaży detalicznej, na poziomie 20,0% r/r w ujęciu nominalnym i 10,6% w ujęciu realnym.

W wyniku wzrostu niepewności w otoczeniu polityczno-gospodarczym instytucje finansowe obniżyły swoje prognozy na wzrost PKB, jednocześnie podnosząc szacunki poziomu inflacji. Goldman Sachs na początku marca obniżył prognozę wzrostu gospodarczego w Polsce w 2022 r. z 5,9% do 5,5%. W połowie lipca 2022 r. Komisja Europejska podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w tym roku z 3,7% do 5,2%, jednocześnie obniżając prognozę na 2023 r. z 3% do 1,5%. KE szacuje, że inflacja wyniesie 12,2% w tym roku i 9% w 2023 r. Istotnego spowolnienia w przyszłym roku spodziewają się również lokalne banki: Bank Pekao spodziewa się obniżenia tempa wzrostu PKB w 2023 r. do 1,5%, w porównaniu do 4,5% w 2022 r. Jednocześnie, Pekao szacuje średnioroczną inflację w 2022 r. na poziomie 13,6%, a główną stopę procentową w wysokości 6,5% od III kw. 2022 r. mBank z kolei oczekuje spowolnienia dynamiki wzrostu PKB do 0,8% w 2023 r., w porównaniu do 4,8% w 2022 r., a inflacji na poziomie 14% w 2022 r. i 9,8% w 2023 r.

Sytuacja polityczno-gospodarcza, rosnące koszty finansowania oraz wysoki wskaźnik inflacji wpływają na nastroje konsumenckie części klientów indywidualnych, co przekłada się na bieżące wyniki spółek działających m.in. w sektorze finansowym i budowlanym.

Zmiany sytuacji gospodarczej, których odzwierciedleniem jest dynamika PKB, wpływają na siłę nabywczą klientów Grupy oraz konsumentów jej produktów i usług, a także na skłonności do wydatków konsumpcyjnych czy oszczędzania, kształtując przez to wysokość budżetów reklamowych klientów Grupy, a tym samym popyt na produkty reklamowe Grupy, a także na produkty i usługi e-commerce.

Grupa Wirtualna Polska nie prowadzi działalności operacyjnej w Rosji, Białorusi, ani w Ukrainie, dlatego też przychody i koszty nie mają bezpośredniej ekspozycji na obecną sytuację.

I COVID-19

W pierwszych sześciu miesiącach 2022 r. Grupa obserwowała ograniczony wpływ epidemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe.

Od początku 2022 roku w związku z szeroką dostępnością szczepień, a także mniejszą liczbą przypadków śmiertelnych i hospitalizowanych, wiele krajów rozpoczęło łagodzenie i znoszenie restrykcji związanych z COVID-19 (m.in. Dania, Norwegia, Wielka Brytania, Szwajcaria, Portugalia, Austria). Również w Polsce, od 1 marca 2022 zniesiono większość obowiązujących restrykcji, a od połowy maja zniesiony zostaje stan epidemii.

Jednocześnie, w okresie porównywalnym, zwłaszcza w pierwszych miesiącach 2021 r., Grupa odnotowywała negatywny wpływ restrykcji związanych z epidemią COVID-19, przede wszystkim w obszarze turystyki.

Na dzień niniejszego raportu w Polsce pełną dawką zaszczepiono ok. 59,4% populacji. W nadchodzących okresach spodziewamy się dalszego luzowania restrykcji związanych z pandemią COVID-19 i mniejszego wpływu na wyniki grupy.

I Konkurencja na polskim rynku

Zarówno na świecie, jak i w Polsce rynek reklamy internetowej i rynek e-commerce charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Bezpośrednimi konkurentami Grupy są podmioty, do których należą krajowe portale i serwisy internetowe, w tym w szczególności Grupa Onet.pl, Grupa Polsat-Interia.pl i Grupa Gazeta.pl. Ponadto Grupa konkuruje z podmiotami oferującymi różne usługi internetowe (np. z Google, Facebook, Twitter), w tym w szczególności w zakresie dostawy usług poczty elektronicznej (np. Yahoo!, Gmail, Hotmail, AOL), a także podmiotami funkcjonującymi na rynku reklamy telewizyjnej, w szczególności innymi nadawcami kanałów telewizyjnych. Ponadto o budżety reklamowe klientów konkurencją dla Grupy, choć nie bezpośrednio, są również inne podmioty działające na szeroko pojętym rynku reklamy, w tym w szczególności stacje telewizyjne, gazety i radio. Podmioty te konkurują ze sobą w zakresie ceny produktów i usług, zwłaszcza stawek za reklamy, zdolności dotarcia do potencjalnych klientów o profilu poszukiwanym przez reklamodawców, atrakcyjności i jakości publikowanych materiałów (np. w zakresie spełniania standardów widoczności reklam w internecie określonych przez Związek Pracodawców Branży Internetowej IAB Polska), kształtowania lub szybkości dostosowywania się do trendów panujących na rynku, a także siły marki.

Na datę raportu Grupa jest jednym z dwóch wiodących podmiotów wśród krajowych portali i serwisów internetowych pod względem liczby realnych użytkowników oraz zasięgu. Wiodąca pozycja jest istotna ze względu na tzw. premię lidera, czyli skłonność reklamodawców do zamieszczania reklam w portalach i serwisach internetowych cieszących się pozycją lidera na rynku pod względem oferowanego dotarcia do użytkowników internetu, co ma istotny wpływ na generowane przychody. Na zdolność Grupy do umocnienia obecnej pozycji konkurencyjnej ma wpływ wiele czynników, w tym przede wszystkim rozpoznawalność marki i reputacja Grupy, atrakcyjność i jakość publikowanych w portalach i serwisach internetowych materiałów, baza użytkowników oraz zdolność do analizy i przetwarzania danych o użytkownikach portali i serwisów internetowych. Nie można wykluczyć, że Grupa na skutek szeregu czynników, których znaczna część pozostaje poza kontrolą Grupy nie będzie w stanie umocnić aktualnej pozycji jednego z dwóch wiodących podmiotów wśród krajowych portali i serwisów internetowych lub że tej pozycji nie utraci. Ponadto, wzrost konkurencji na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, może doprowadzić do wzrostu presji w zakresie obniżania cen oferowanych produktów i usług, w szczególności różnych form reklamy online, a także może spowodować konieczność zwiększenia wydatków na działania marketingowe lub na badania i rozwój związane z rynkiem oraz opracowywaniem i wprowadzaniem nowych produktów, usług, ich udoskonalen oraz innowacyjnych rozwiązań.

Grupa realizuje działalność w zakresie handlu internetowego przez szereg podmiotów, które działają na bardzo różnych rynkach docelowych (m.in. turystyka, finanse, moda, wyposażenie wnętrz, projekty domów, sprzedaż samochodów). Każdy z tych rynków charakteryzuje się innym poziomem konkurencyjności, przy czym należy zaznaczyć że na niektórych z nich bezpośrednią konkurencją dla podmiotów z Grupy są również ich istotni dostawcy. Ponadto rynek e-commerce charakteryzuje się dużą liczbą podmiotów rozpoczynających działalność, co w dalszym stopniu wpływa na zwiększenie konkurencyjności. Podmioty Grupy w większości przypadków mają pozycję lidera w swojej kategorii, w szczególności pod względem liczby użytkowników. Nie można jednak wykluczyć, że część lub wszystkie podmioty działające na rynku handlu internetowego na skutek szeregu czynników, których znaczna część pozostaje poza kontrolą Grupy nie będzie w stanie umocnić aktualnej lub że tej pozycji nie utraci

I Tempo wzrostu wydatków na reklamę online oraz rozwój handlu elektronicznego w Polsce

Sukces Grupy jest uzależniony od rozwoju usług i technologii, a także od liczby użytkowników internetu, co z kolei determinuje rozwój rynku reklamy online i handlu elektronicznego. Rozwój internetu jest uzależniony przede wszystkim od rozwoju infrastruktury internetowej oraz od zmian technologicznych. W 2021 roku w Polsce dostęp do internetu miało 92,4% gospodarstw domowych (w stosunku do 2020 roku nastąpił w tym zakresie wzrost o 2 p.p.) (źródło: Społeczeństwo Informacyjne 2021 – GUS). Z roku na rok wzrasta także odsetek gospodarstw domowych korzystających z internetu przez szerokopasmowe łącza internetowe. Niemniej jednak obecny stan rozwoju infrastruktury szerokopasmowej, a także poziom jej wykorzystywania jest relatywnie niski w porównaniu z większością krajów Unii Europejskiej. Ponadto w ostatnich latach obserwuje się również zmianę sposobu dostępu do internetu, co również może mieć istotny wpływ na dynamikę rozwoju rynków, na których działa Grupa. W dobie szybkiego rozwoju technologicznego z każdym rokiem wzrasta liczba gospodarstw domowych i przedsiębiorstw korzystających z połączeń internetowych przy użyciu technologii mobilnej. Tym samym zarówno zmiany tendencji w sposobie użytkowania internetu, jak i wzrost prędkości połączeń mogą wpływać na dynamikę rozwoju poszczególnych segmentów rynku reklamy internetowej i handlu elektronicznego.

Mimo prognoz, że internet w Polsce będzie się w dalszym ciągu rozwijał, jego obecna dynamika rozwoju może się istotnie zmniejszyć w kolejnych latach. Na dzień niniejszego raportu stopień penetracji internetu w Polsce jest bowiem stosunkowo wysoki, a dodatkowo z roku na rok się zwiększa, co ogranicza sukcesywnie potencjał rozwoju rynku internetowego. Można przy tym przewidywać, że rozwój w większym stopniu może dotyczyć technologii dostępu szerokopasmowego i mobilnego, a także innych zaawansowanych technologii dostępu do internetu. Zahamowanie dynamiki rozwoju internetu w przyszłości może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Grupy i realizację jej strategii.

W ciągu ostatnich lat w Polsce obserwowany jest stały wzrost rynku handlu elektronicznego, zarówno w zakresie jego wielkości nominalnej, jak i udziału w sprzedaży detalicznej. Nie można jednak wykluczyć, że z powodów pozostających poza kontrolą Grupy, takich jak np. zmiana przyzwyczajeń konsumentów, nastąpi zahamowanie trendu migracji sprzedaży z kanału tradycyjnego do kanału online, co może przełożyć się negatywnie na możliwość rozwoju Grupy w zakresie e-commerce.

I Zwiększenie efektywności dzięki wykorzystaniu zasobów danych Grupy i narzędzi big data

Grupa posiada jedną z największych w Polsce baz użytkowników portali internetowych oraz największą w Polsce bazę użytkowników poczty elektronicznej. Osiągnięcie powyższej pozycji było możliwe m.in. dzięki dokonaniom przez Grupę akwizycjom.

Posiadanie dużej liczby użytkowników usług i treści daje Grupie, w granicach przewidzianych przepisami prawa, dostęp do informacji o zachowaniach użytkowników. Dzięki dostępowi do dużej liczby danych o zachowaniach użytkowników (a w szczególności o treściach i usługach, z których korzystają użytkownicy) oraz postępowi w zakresie możliwości analizy dużych zasobów danych, który dokonał się w ostatnich latach (pojawienie się narzędzi do analizy dużych, różnorodnych zbiorów danych powstających z dużą częstotliwością – tzw. big data), Grupa ma istotny potencjał zwiększenia efektywności operacyjnej m.in. dzięki wprowadzeniu personalizacji treści, a także dzięki personalizacji reklam, których efektywność zwiększa się przez wyeliminowanie reklam produktów, którymi dany użytkownik nie jest zainteresowany.

I Aktywna działalność akwizycyjna

Zgodnie z przyjętą strategią Grupy, Zarząd na bieżąco analizuje możliwości inwestycji w spółki świadczące usługi zbliżone do usług Grupy lub wobec nich komplementarne, które mogą uzupełnić portfolio produktów i usług Grupy oraz uczestniczy w procesach akwizycyjnych. Potencjalne akwizycje mogą mieć istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w kolejnych okresach.

Grupa obserwuje aktywność Polaków w nowych sektorach e-commerce, choćby tzw. zakupów big ticket (wysoka cena zakupu, charakter jednorazowy lub rzadki), co demonstruje rosnące zaufanie Polaków do internetu jako kanału zakupowego. Według naszych przewidywań urośnie znacznie sektor internetowych narzędzi (software, SaaS) pomagających efektywnie zarządzać kolejnymi sferami życia osobistego użytkowników, a także procesami biznesowymi w firmach. Oba te obszary naturalnie wpisują się w działalność Grupy.

5. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2022 ROKU

I Ostateczne rozliczenie sprzedaży akcji esky.pl S.A.

W dniu 2 lutego 2022 roku na rachunek bankowy Wirtualna Polska Media S.A. wpłynęły środki, w wysokości 24,4 mln zł z tytułu zapłaty ceny za 625.000 akcji eSky.pl należących do WPM, co nastąpiło w wyniku realizacji postanowień zawartego przez WPM w dniu 22 grudnia 2021 roku porozumienia. W ramach porozumienia strony potwierdziły, iż oświadczenia o wykonaniu opcji put z dnia 26 marca 2020 złożone przez WPM zostały złożone skutecznie i w sposób ważny, a w wyniku ich doręczenia doszło do zawarcia ważnych oraz skutecznych umów sprzedaży łącznie 625.000 akcji eSky.pl należących do WPM, a także iż przedstawiony przez WPM w oświadczeniach o wykonaniu opcji put sposób obliczenia ceny opcji put jest prawidłowy i stanowi wiążącą kalkulację ceny opcji put. Ostateczna cena została uzależniona od momentu dokonania zapłaty.

Różnica pomiędzy ostateczną ceną realizacji opcji a jej wartością bilansową na 31 grudnia 2021 roku została rozpoznana w wyniku finansowym Grupy pierwszego kwartału 2022 roku.

I Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej Restaumatic Sp. z o.o.

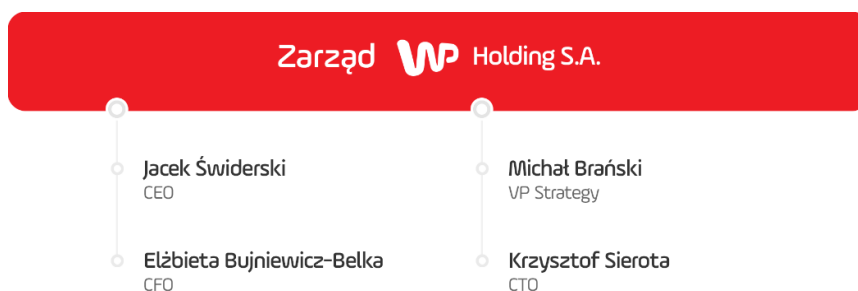
W dniu 4 kwietnia 2022 Wirtualna Polska Media S.A. zawarła umowę inwestycyjną regulującą warunki pośredniego dokonania inwestycji w spółkę pod firmą Restaumatic Sp. z o.o., za pośrednictwem alternatywnej spółki inwestycyjnej Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI spółka komandytowa, do której WPM przystąpi jako komandytariusz. Ponadto w związku z inwestycją WPM podpisał umowę wspólników, regulującą wzajemne relacje wspólników Restaumatic. Łączna kwota deklarowanego wkładu WPM wnoszonego do funduszu wyniosła ok. 19,3 mln zł, co odpowiada 69,0% wkładów kapitałowych Funduszu. Z chwilą dokonania inwestycji fundusz posiadać będzie ok. 16,9% udziałów dających prawo do ok. 16,9% głosów na zgromadzeniu wspólników Restaumatic. Spółka Wirtualna Polska Media S.A. przystąpiła do spółki komandytowej w dniu 24 czerwca 2022 roku. Wkład inwestycyjny został wniesiony 7 lipca 2022.

6. AKCJE I AKCJONARIAT

ORGANY SPÓŁKI WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA I ZMIANY W ICH SKŁADZIE

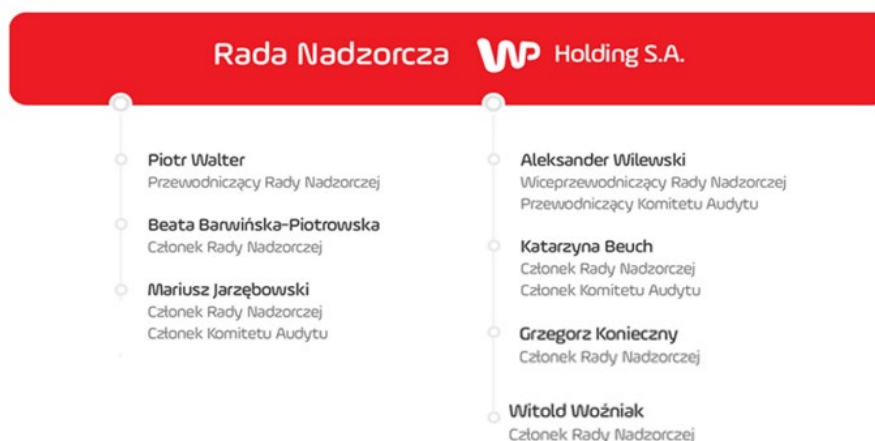
I ZARZĄD SPÓŁKI

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:



I RADA NADZORCZA SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:



POLITYKA DYWIDENDOWA

W dniu 20 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Wirtualna Polska Holding SA przyjął politykę dywidendową.

Zgodnie z przyjętą polityką Zarząd będzie wnioskował do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy na poziomie powyżej 1 złoty na jedną akcję, jednakże łącznie nie więcej niż 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej wykazanego w sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy.

Zarząd, rekomendując wypłatę dywidendy, każdorazowo będzie brał pod uwagę istotne czynniki, w tym w szczególności:

- bieżącą sytuację finansową Grupy Kapitałowej,
- plany inwestycyjne Grupy,
- potencjalne cele akwizycyjne spółek wchodzących w skład Grupy,
- przewidywany poziom wolnych środków pieniężnych w WPH w roku obrotowym, w którym przypada płatność dywidendy.

Polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od podziału skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Decyzja o wypłacie dywidendy przez WPH SA podejmowana jest przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 24 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 1,20 zł na jedną akcję, poprzez przeznaczenie na ten cel kwoty pochodzącej z zysku netto za rok 2021.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczony został na 4 lipca 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 12 lipca 2022 roku. Wypłacona dywidenda wyniosła w łącznie 35.120 tys. zł,

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 29.266.408 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, uprawniających do 40.556.117 głosów na Walnym Zgromadzeniu w tym:

- 11.289.709 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A; uprzywilejowanie 11.289.709 akcji serii A dotyczy prawa głosu na walnym zgromadzeniu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy;
- 1.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 12.221.811 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 301.518 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 771.117 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 3.339.744 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 242.509 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Do obrotu na rynku regulowanym dopuszczone są akcje serii B, C, D, E i F oraz nieuprzywilejowane co do głosu akcje na okaziciela serii A.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę Wirtualna Polska Holding SA zawiadomieniami i według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku wyglądała jak w kolejnej tabeli.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % głosów |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| Jacek Świdorski poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Orfe S.A. | 3 785 667 3 771 740 | 12,94% 12,89% | 7 548 904 7 334 977 | 18,61% 18,09% |
| Michał Brański poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: 10X S.A. | 3 781 416 3 767 488 | 12,92% 12,87% | 7 544 652 7 530 724 | 18,60% 18,57% |
| Krzysztof Sierota poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Albemuth Inwestycje S.A. | 3 777 164 3 763 236 | 12,91% 12,86% | 7 540 400 7 526 472 | 18,59% 18,56% |
| Łącznie Założyciele * | 11 344 247 | 38,76% | 22 633 956 | 55,81% |
| AVIVA OFE | 2 799 000 | 9,56% | 2 799 000 | 6,90% |
| Pozostali | 15 123 161 | 51,67% | 15 123 161 | 37,29% |
| Razem | 29 266 408 | 100,00% | 40 556 117 | 100,00% |

* Założyciele w związku z zawartym w dniu 19 marca 2015 roku przez Założycieli oraz ich podmioty zależne (Orfe SA, 10X SA i Albemuth Inwestycje SA) porozumieniem akcjonariuszy stanowiącym porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki wykonują prawa głosu łącznie.

W dniu 29 lipca 2022 nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu 4.116 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 5.215 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Po rejestracji, dopuszczeniu do obrotu i wydaniu ww. akcji kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1.463.786,95 złotych i dzielił się na 29.275.739 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, uprawniających do 40.565.448 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę Wirtualna Polska Holding SA zawiadomieniami i według najlepszej wiedzy Spółki, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu finansowego wyglądała jak w kolejnej tabeli.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % głosów |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| Jacek Świderski poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Orfe S.A. | 3 785 667 | 12,93% | 7 548 904 | 18,61% |
| Michał Brański poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: 10X S.A. | 3 781 416 | 12,92% | 7 544 652 | 18,60% |
| Krzysztof Sierota poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Albemuth Inwestycje S.A. | 3 777 164 | 12,90% | 7 540 400 | 18,59% |
| Łącznie Założyciele * | 11 344 247 | 38,75% | 22 633 956 | 55,80% |
| AVIVA OFE | 2 799 000 | 9,56% | 2 799 000 | 6,90% |
| Pozostali | 15 132 492 | 51,69% | 15 132 492 | 37,30% |
| Razem | 29 275 739 | 100,00% | 40 565 448 | 100,00% |

STAN POSIADANYCH AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Na datę niniejszego raportu stan posiadania akcji Spółki Wirtualna Polska Holding SA przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

- Jacek Świderski jest pośrednio uprawniony do prawa głosu z 3.763.237 akcji imiennych serii A Spółki posiadanych przez Orfe SA, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu, 13.927 akcji zwykłych na okaziciela posiadanych przez Bridge2o Enterprises Limited, oraz 8.503 akcji zwykłych na okaziciela posiadanych przez Orfe SA, co stanowi łącznie 12,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 7.548.904 głosów z tych akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki oraz stanowiących 18,61% w ogólnej liczbie głosów;
- Krzysztof Sierota jest pośrednio uprawniony do prawa głosu z 3.763.236 akcji imiennych serii A Spółki posiadanych przez Albemuth Inwestycje SA uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu oraz 13.928 akcji zwykłych na okaziciela posiadanych przez Highcastle sp. z o.o., co stanowi łącznie 12,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 7.540.400 głosów z tych akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki oraz stanowiących 18,56% w ogólnej liczbie głosów oraz
- Michał Brański jest pośrednio uprawniony do prawa głosu z 3.763.236 akcji imiennych serii A Spółki posiadanych przez 10X SA, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu, 13.928 akcji zwykłych na okaziciela posiadanych przez Now2 sp. z o.o. oraz 4.252 akcji zwykłych na okaziciela posiadanych przez 10X SA, co stanowi łącznie 12,93% udziału w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 7.544.652 głosów z tych akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki oraz stanowiących 18,60% w ogólnej liczbie głosów.
- W ramach realizacji pierwszej fazy planu motywacyjnego Elżbieta Bujniewicz-Belka (Członek Zarządu) objęła 18.664 akcji zwykłych na okaziciela nowej serii C emitowanych na podstawie uchwały emisyjnej akcji serii C. W kolejnych fazach programu Elżbieta Bujniewicz-Belka objęła 93.318 akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych na podstawie uchwały emisyjnej akcji serii D. Elżbieta Bujniewicz-Belka posiada ponadto 564 akcji zakupionych we wrześniu 2017 roku. Elżbieta Bujniewicz-Belka jest także uprawniona do objęcia maksymalnie 120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F emitowanych w ramach drugiego programu opcji menedżerskich na podstawie uchwały emisyjnej akcji serii F.

Dodatkowe informacje na temat struktury i zmian w kapitale własnym oraz prawach głosu opisane zostały w nocie 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INFORMACJA O UMOWACH DOTYCZĄCYCH ZMIAN W STRUKTURZE AKCJONARIATU

Plan motywacyjny – płatności oparte na akcjach oraz system jego kontroli

Pierwszy plan motywacyjny

W dniu 23 października 2014 roku akcjonariusze jednostki dominującej podpisali porozumienie, które zakłada powstanie programu motywacyjnego przyznającego kluczowym osobom współpracującym z Grupą opcji na akcje Spółki. Całkowita liczba akcji przeznaczona na realizację programu wynosi 1.230.576 i nie przekroczy 5% kapitału podstawowego Spółki. Datą przyznania uprawnień jest dzień 12 sierpnia 2014 roku, przy czym prawa są przez beneficjentów nabierane stopniowo w czasie (tzw. vesting), kwartalnie przez ustalony okres, co do zasady nie dłuższym niż 6 lat. Program zawiera warunek pracy jako warunek nabycia praw do opcji.

Szczegółowe informacje na temat pierwszego planu motywacyjnego zostały opisane w nocie 23 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022.

Drugi Plan Motywacyjny

W dniu 15 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu nowego programu motywacyjnego przyznającego kluczowym osobom współpracującym z Grupą opcji na akcje zwykłe serii F Spółki. Całkowita liczba akcji przeznaczona na realizację programu wynosi 593.511 i nie przekroczy 5% kapitału podstawowego Spółki.

Szczegółowe informacje na temat nowego planu motywacyjnego zostały opisane w nocie 23 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Zarówno Wirtualna Polska Holding SA jak i żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2022 roku nie posiadała akcji własnych.

7. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Szczegółowe informacje na temat zdarzeń po dniu bilansowym zostały przedstawione w nocie 33 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2022.

POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W sytuacji, gdy spółka z Grupy jest stroną pozwaną w sporze sądowym, zawiązywana jest rezerwa na dana sprawę w oparciu o jej stan faktyczny i szacunek kosztów przygotowany przez prowadzący ją dział prawny. Rezerwy ujmowane są w wysokości roszczeń i kosztów sądowych jakie zdaniem Grupy są prawdopodobne do zasądzenia. Obecnie nie toczą się żadne postępowania sądowe, arbitrażowe lub przed organem administracji dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Wirtualna Polska Holding SA lub jednostek zależnych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Wirtualna Polska Holding SA.

W trakcie sześciu miesięcy 2022 roku rezerwy na sprawy sądowe zmniejszyły się o 80 tys. zł.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych. Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w notcie 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku.

INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH, PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB POŻYCZEK ORAZ UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Gwarancje wobec podmiotów spoza Grupy

W analizowanym okresie żadna ze spółek Grupy nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Wirtualna Polska Holding.

Gwarancje wewnątrzgrupowe

Na dzień niniejszego raportu Totalmoney.pl sp. z o.o., Homebook sp. z o.o., Extradom.pl sp. z o.o. oraz Wakacje.pl SA są gwarantami umowy kredytowej zawartej pomiędzy spółką Wirtualna Polska Media SA oraz Wirtualna Polska Holding SA z mBank SA, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, ING Bank Śląski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA oraz BNP Paribas Bank Polska SA.

Łączna kwota gwarancji odpowiada bieżącemu saldu zadłużenia Wirtualna Polska Media SA oraz Wirtualna Polska Holding SA z tytułu omawianej umowy kredytowej.

Udzielone pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Wirtualna Polska Holding SA oraz Wirtualna Polska Media SA są stronami pożyczek udzielonych spółkom wchodzącym w skład grupy kapitałowej oraz spółkom stowarzyszonym przeznaczonych na finansowanie akwizycji oraz bieżącej działalności operacyjnej. Jednostka dominująca nie posiada pożyczek od innych spółek z grupy.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Kredyty i pożyczki zaciągnięte w instytucjach finansowych

Zgodnie z przyjętym w Grupie Kapitałowej modelem finansowania stroną kredytu zaciągniętego w instytucjach zewnętrznych (poza kredytem w rachunku bieżącym) są wyłącznie Wirtualna Polska Holding SA oraz spółka zależna Wirtualna Polska Media SA, przy czym obaj kredytobiorcy oraz wybrane spółki należące do grupy kapitałowej są gwarantami tej umowy. Opis parametrów otrzymanego kredytu oraz zmiany, jakie miały miejsce w trakcie roku zostały szczegółowo opisane w notcie 24 sprawozdania finansowego.

Pożyczki wewnątrzgrupowe

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Wirtualna Polska Holding SA oraz Wirtualna Polska Media SA są stronami udzielonych spółkom wchodzącym w skład grupy kapitałowej pożyczek przeznaczonych na finansowanie akwizycji oraz bieżącej działalności operacyjnej. Jednostka dominująca nie posiada pożyczek od innych spółek z grupy.

INNE INFORMACJE, KTÓRE W OCENIE GRUPY SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ.

Poza przedstawionymi w niniejszym dokumencie oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zdarzeniami do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

W ocenie Zarządu Wirtualna Polska Holding SA przedstawione informacje w sposób wyczerpujący opisują sytuację kadrową, majątkową i finansową Grupy i nie miały miejsca inne zdarzenia, nieujawnione przez Spółkę, które mogłyby być uznane za istotne dla oceny tej sytuacji.

8. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 2021 roku. Wybrane dane finansowe zawarte w poniższych tabelach zostały zaprezentowane w tys. złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. Informacje zawarte w tych tabelach powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz z informacjami zawartymi w punkcie 1 niniejszego sprawozdania.

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Segment ONLINE | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 466 141 | 383 865 | 100 403 | 84 418 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 453 972 | 374 159 | 97 782 | 82 283 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 680 | 137 435 | 35 686 | 30 224 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 961 | 132 175 | 33 377 | 29 067 |

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|----------------------------------|---|---|---|---|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Segment TV | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 2 934 | 2 913 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 2 934 | 2 913 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (67) | 105 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (67) | 105 |

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|---|---|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Segmenty łącznie | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 479 764 | 397 113 | 103 337 | 87 331 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 467 595 | 387 407 | 100 716 | 85 197 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 367 | 137 914 | 35 619 | 30 329 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 648 | 132 654 | 33 310 | 29 173 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (44 612) | (39 400) | (9 609) | (8 665) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 110 036 | 93 254 | 23 701 | 20 508 |
| Wynik na działalności finansowej | 6 096 | (4 684) | 1 313 | (1 030) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 | 25 014 | 19 478 |
| Zysk netto | 92 681 | 69 995 | 19 963 | 15 393 |

| | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Aktywa razem | 1 399 413 | 1 262 947 | 298 982 | 274 590 |
| Aktywa trwałe | 927 776 | 907 472 | 198 217 | 197 302 |
| Aktywa obrotowe | 471 637 | 355 475 | 100 764 | 77 287 |
| Zobowiązania długoterminowe | 275 545 | 301 780 | 58 870 | 65 613 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 326 088 | 217 855 | 69 668 | 47 366 |
| Kapitał własny | 797 780 | 743 312 | 170 444 | 161 611 |
| Kapitał zakładowy | 1 463 | 1 462 | 313 | 318 |
| Udziały niedające kontroli | 18 019 | 14 568 | 3 850 | 3 167 |

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|---|---|---|---|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | 147 210 | 140 572 | 31 708 | 30 914 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | (21 721) | (51 694) | (4 679) | (11 368) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | (13 491) | (162 662) | (2 906) | (35 772) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 111 998 | (73 784) | 24 123 | (16 226) |

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6806 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 30 czerwca 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,5994 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,6427 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,5472 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2021 roku).



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WP

za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| (w tys. zł) | Nota | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 niebadane | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 niebadane | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 niebadane | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 niebadane |
|---|------|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 10 | 479 764 | 397 113 | 266 611 | 218 183 |
| Wartość sprzedanych towarów | | (41 526) | (42 410) | (20 877) | (21 187) |
| Amortyzacja | | (47 294) | (41 499) | (24 148) | (20 990) |
| Zużycie materiałów i energii | | (3 623) | (2 509) | (1 904) | (1 295) |
| Koszty programu opcji pracowniczych | 22 | (1 259) | (1 193) | (630) | (480) |
| Usługi obce | | (130 221) | (97 847) | (76 357) | (57 405) |
| Koszty wynagrodzeń i świadczeń | | (134 940) | (118 855) | (71 664) | (62 090) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 14 | (8 663) | (5 522) | (5 478) | (2 880) |
| Utrata wartości firmy | | (5 651) | - | (2 868) | |
| Pozostałe przychody/zyski operacyjne | 13 | 3 449 | 5 976 | 1 852 | 4 039 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 110 036 | 93 254 | 64 537 | 55 895 |
| Przychody finansowe | 15 | 15 300 | 2 152 | 2 835 | 965 |
| Koszty finansowe | 15 | (9 204) | (6 639) | (5 556) | (3 458) |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli oraz innych zobowiązań wynikających z połączenia przedsięwzięć | 15 | - | (197) | - | 71 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 116 132 | 88 570 | 61 816 | 53 473 |
| Podatek dochodowy | 16 | (23 451) | (18 575) | (14 237) | (10 766) |
| Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej | | 92 681 | 69 995 | 47 579 | 42 707 |
| Zysk z działalności zaniechanej | | | | - | - |
| Zysk netto | | 92 681 | 69 995 | 47 579 | 42 707 |
| Pozostałe całkowite dochody/(straty) niepodlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego, w tym: | | (4 815) | - | (3 890) | - |
| Straty z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | (4 815) | - | (3 890) | - |
| Dochody całkowite | | 87 866 | 69 995 | 43 689 | 42 707 |
| Zysk netto przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 89 230 | 67 593 | 45 825 | 41 120 |
| Udziałom niedającym kontroli | | 3 451 | 2 402 | 1 754 | 1 587 |
| Całkowity dochód przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 84 415 | 67 593 | 41 935 | 41 120 |
| Udziałom niedającym kontroli | | 3 451 | 2 402 | 1 754 | 1 587 |

| (w tys. zł) | Nota | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|--|------|---|---|--|--|
| Zysk netto na jedną akcję (w złotych) | | | | | |
| Podstawowy, w tym: | 17 | 3,17 | 2,40 | 1,63 | 1,46 |
| z działalności kontynuowanej | | 3,17 | 2,40 | 1,63 | 1,46 |
| z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Rozwodniony | 17 | 3,14 | 2,38 | 1,61 | 1,45 |
| z działalności kontynuowanej | | 3,14 | 2,38 | 1,61 | 1,45 |
| z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| (w tys. zł) | Nota | Na dzień 30 czerwca 2022 niebadane | Na dzień 31 grudnia 2021 badane |
|---|------|--|---------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 19 | 98 045 | 102 051 |
| Wartość firmy | 20 | 363 269 | 368 920 |
| Aktywa niematerialne | 19 | 400 705 | 395 850 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 27 945 | 27 010 |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | | 19 274 | - |
| Długoterminowe aktywa programowe | 19 | 13 196 | 11 757 |
| Należności długoterminowe | | 763 | 747 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 4 579 | 1 137 |
| Aktywa trwałe razem | | 927 776 | 907 472 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Krótkoterminowe aktywa programowe | 19 | 1 635 | 1 198 |
| Należności handlowe i pozostałe aktywa | | 195 153 | 201 424 |
| Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 379 | 1 375 |
| Zapasy | | 24 368 | 16 114 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 249 102 | 135 364 |
| Aktywa obrotowe razem | | 471 637 | 355 475 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 399 413 | 1 262 947 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | |
| Kapitał podstawowy | 22 | 1 463 | 1 462 |
| Kapitał zapasowy | | 327 547 | 327 085 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 9 616 | 13 172 |
| Zyski zatrzymane | | 441 135 | 387 025 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 779 761 | 728 744 |
| Udziały niedające kontroli | | 18 019 | 14 568 |
| Kapitał własny | | 797 780 | 743 312 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 24 | 183 112 | 202 321 |
| Zobowiązania leasingowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów | 24 | 43 816 | 46 099 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 26 | 5 787 | 12 473 |
| Rezerwy długoterminowe, w tym: | | 732 | 732 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 732 | 732 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 42 098 | 40 155 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 275 545 | 301 780 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 24 | 54 628 | 33 791 |
| Zobowiązania leasingowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów | 24 | 14 459 | 14 861 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 26 | 245 747 | 159 352 |
| Rezerwy krótkoterminowe, w tym: | | 8 331 | 6 728 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 7 628 | 5 945 |
| Pozostałe rezerwy | | 703 | 783 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 923 | 3 123 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 326 088 | 217 855 |
| Zobowiązania razem | | 601 633 | 519 635 |
| PASYWA RAZEM | | 1 399 413 | 1 262 947 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| (w tys. zł) | Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny |
|--|--------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--|----------------------------|----------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 roku | | 1 462 | 327 085 | 13 172 | 387 025 | 728 744 | 14 568 | 743 312 |
| Zysk/(strata) netto | | - | - | - | 89 230 | 89 230 | 3 451 | 92 681 |
| Pozostałe całkowite dochody | | - | - | (4 815) | - | (4 815) | - | (4 815) |
| Razem całkowite dochody | | - | - | (4 815) | 89 230 | 84 415 | 3 451 | 87 866 |
| Program opcyjny | 22, 23 | 1 | 462 | 1 259 | | 1 722 | | 1 722 |
| Uchwalona dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej | | - | - | - | (35 120) | (35 120) | - | (35 120) |
| Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego | | 1 | 462 | (3 556) | 54 110 | 51 017 | 3 451 | 54 468 |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 | | 1 463 | 327 547 | 9 616 | 441 135 | 779 761 | 18 019 | 797 780 |

| (w tys. zł) | Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny |
|--|------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--|----------------------------|----------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 roku | | 1 457 | 324 485 | 5 590 | 255 126 | 586 658 | 11 036 | 597 694 |
| Zysk/(strata) netto | | - | - | - | 182 702 | 182 702 | 5 095 | 187 797 |
| Pozostałe całkowite dochody | | - | - | (1 720) | - | (1 720) | - | (1 720) |
| Razem całkowite dochody | | - | - | (1 720) | 182 702 | 180 982 | 5 095 | 186 077 |
| Program opcyjny | | 5 | 2 600 | 2 236 | | 4 841 | | 4 841 |
| Nabycie udziałów niedających kontroli | | | | 7 066 | (5 503) | 1 563 | (1 563) | - |
| Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej | | - | - | - | (45 300) | (45 300) | - | (45 300) |
| Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego | | 5 | 2 600 | 7 582 | 131 899 | 142 086 | 3 532 | 145 618 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 | | 1 462 | 327 085 | 13 172 | 387 025 | 728 744 | 14 568 | 743 312 |

| (w tys. zł) | Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny |
|--|------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|--|----------------------------|----------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 roku | | 1 457 | 324 485 | 5 590 | 255 126 | 586 658 | 11 036 | 597 694 |
| Zysk/(strata) netto | | - | - | - | 67 593 | 67 593 | 2 402 | 69 995 |
| Pozostałe całkowite dochody | | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | 67 593 | 67 593 | 2 402 | 69 995 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 4 | 2 121 | - | - | - | 2 125 | - | 2 125 |
| Program opcyjny | | - | - | 1 193 | - | 1 193 | - | 1 193 |
| Nabycie udziałów niedających kontroli | | - | - | 4 168 | (3 249) | 919 | (919) | - |
| Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej | | - | - | - | (45 300) | (45 300) | - | (45 300) |
| Zwiększenie/zmniejszenie wartości kapitału własnego | | 4 | 2 121 | 5 361 | 19 044 | 26 530 | 1 483 | 28 013 |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 roku | | 1 461 | 326 606 | 10 951 | 274 170 | 613 188 | 12 519 | 625 707 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| (w tys. zł) | Nota | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 niebadane | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 niebadane |
|---|------|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 116 132 | 88 570 |
| Korekty: | | 56 226 | 57 513 |
| Amortyzacja | | 47 294 | 41 499 |
| Płatności za licencje programowe | | (4 720) | (4 643) |
| Zyski/Straty na sprzedaży/likwidacji/aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i aktywów programowych | | 315 | 74 |
| Koszty finansowe | | 9 204 | 6 639 |
| Przychody finansowe z tytułu aktualizacji wartości należności i inwestycji finansowych, inwestycyjnych | | (13 197) | (1 936) |
| Przychody finansowe z tytułu różnic kursowych | | (1 279) | - |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli i z tytułu połączenia przedsięwzięć | | - | 197 |
| Utrata wartości pozycji wartość firmy | | 5 651 | - |
| Koszt programu opcji pracowniczych | | 1 259 | 1 193 |
| Pozostałe korekty | | (40) | (35) |
| Zmiana kapitału obrotowego | | | |
| Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych aktywów obrotowych | 31 | (7 798) | (5 505) |
| Zmiana stanu zapasów | | (8 254) | (2 351) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych | 31 | 26 188 | 20 695 |
| Zmiana stanu rezerw | | 1 603 | 1 686 |
| Środki pieniężne z działalności jednostki | | 172 358 | 146 083 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (25 148) | (9 147) |
| Podatek dochodowy zwrócony | | - | 3 636 |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | | 147 210 | 140 572 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | | 133 | 51 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (40 434) | (31 079) |
| Spłata zobowiązań z tytułu nabycia przedsięwzięć | | (2 879) | (5 450) |
| Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa | | - | (5 940) |
| Spłata udzielonych pożyczek i należności inwestycyjnych | | 196 | 128 |
| Sprzedaż udziałów i akcji | | 24 368 | - |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | (3 105) | (9 404) |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | | (21 721) | (51 694) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału | | 463 | 2 125 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | | 11 463 | 18 838 |
| Spłata leasingu finansowego | | (7 049) | (5 920) |
| Realizacja opcji do wykupu udziałów niekontrolujących | | - | (9 331) |
| Spłata prowizji bankowych | | (1 270) | (1 423) |
| Odsetki zapłacone | | (6 756) | (3 990) |
| Spłata pożyczek i kredytów otrzymanych | | (10 342) | (117 661) |
| Dywidendy na rzecz właścicieli jednostki dominującej | | - | (45 300) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | | (13 491) | (162 662) |
| Przepływy pieniężne netto razem | | 111 998 | (73 784) |
| Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 1 740 | 196 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 113 738 | (73 588) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 135 364 | 188 255 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 249 102 | 114 667 |

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Wirtualna Polska Holding SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Wirtualna Polska Holding”) składa się z Wirtualna Polska Holding SA („Spółka”, „jednostka dominująca”, „Wirtualna Polska Holding”) i jej 14 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

Wirtualna Polska Holding i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż usług reklamowych w internecie i prowadzenie portali oraz serwisów internetowych takich jak wp.pl, oz.pl, pudelek.pl, money.pl, abcZdrowie.pl, agregatorów ofert takich jak Domodi.pl, wakacje.pl, nocowanie.pl, superauto.pl lub extradom.pl a także świadczenie usług drogą elektroniczną (Poczta WP, Poczta oz) oraz sprzedaży i pośrednictwa w sprzedaży towarów drogą elektroniczną (Extradom, Superauto). Grupa swoją działalność prowadzi głównie w internecie.

Jednostka dominująca została zarejestrowana na terytorium Polski, a jej siedziba mieści się w Warszawie przy ulicy Żwirki i Wigury 16.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem nowych i zmienionych standardów.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF, które obowiązywały w Unii Europejskiej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2022 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2021 roku oraz za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2021.

NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2022 roku, to:

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania,
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obowiązki – koszty wypełnienia obowiązków umownych,
- Zmiany do MSSF 3 połączenie jednostek – odniesienie do założeń koncepcyjnych oraz
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 – Zmiany w MSR 41, MSSF 1, MSSF 16 oraz MSSF 9 Dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia nazewnictwa.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

3. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki Wirtualna Polska Holding SA w dniu 22 sierpnia 2022 roku.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga dokonania osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na wykazane wartości aktywów i zobowiązań oraz wartość przychodów i kosztów okresu. Oszacowania i osądy podlegają stałej weryfikacji i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się racjonalne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko równać się będą z faktycznymi rezultatami.

Główne szacunki i założenia księgowe zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, były takie same jak w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

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.

OKRES EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W szczególności w odniesieniu do znaku towarowego WP.pl, Grupa oszacowała, że okres użyteczności znaku jest nieokreślony. Przesłankami rozważonymi przez Grupę przy ocenie okresu użytkowania znaku „WP.pl” są:

- oczekiwane wykorzystania marki i ocena czy marka może być wydajnie zarządzana,
- utrata przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innego powodu,
- stabilność branży, w której marka jest wykorzystywana i zmiany w popycie rynku sprzedaży reklamy w internecie,
- oczekiwane działania konkurentów lub potencjalnych konkurentów na rynku sprzedaży reklamy w internecie,
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze znaku towarowego,
- czy okres użytkowania marki jest zależny od okresów użytkowania innych aktywów.

Po przeanalizowaniu powyższych czynników, Grupa uznała, że nie ma przewidywalnego limitu okresu, w którym znak towarowy „WP.pl” będzie przynosił Grupie wpływy pieniężne netto i z tego powodu przyjęto nieokreślony okres użytkowania znaku towarowego „WP.pl”.

W każdym okresie sprawozdawczym Grupa dokonuje przeglądu czy zdarzenia i okoliczności nadal uzasadniają przyjęcie nieokreślonego okresu użytkowania znaku towarowego „WP.pl”. W przypadku zmiany oceny okresu ekonomicznego użytkowania z nieokreślonego na określony, jej efekt jest ujmowany jako efekt zmiany szacunków księgowych.

KAPITALIZACJA KOSZTÓW

Grupa stale rozwija swoje serwisy i realizuje nowe projekty, których celem jest zaspokojenie potrzeb użytkowników usług świadczonych przez Grupę. Nakłady rozwojowe, które spełniają kryteria kapitalizacji, ujmowane są jako wartości niematerialne i prawne. Oceniając spełnienie kryteriów kapitalizacji Grupa bierze pod uwagę w szczególności:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne.
- dostępność stosownych 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.

Nakłady rozwojowe, które nie spełniają kryteriów kapitalizacji, ujmowane są jako składnik kosztów pracowniczych. W prezentowanych okresach koszty prac rozwojowych ujęte jako koszt nie są ujmowane jako składnik aktywów w kolejnym okresie. Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyceniana jest w koszcie wytworzenia, w oparciu o poniesione nakłady, które obejmują w szczególności koszty pracownicze wraz z powiązanymi narzutami w odniesieniu do pracowników zaangażowanych w dany projekt, koszty osób współpracujących, koszty usług obcych oraz inne koszty projektu. Prace rozwojowe zakończone niepowodzeniem odpisywane są w koszty jednorazowo w momencie podjęcia decyzji o zakończeniu danego projektu. Projekty w toku są regularnie monitorowane pod kątem utraty wartości.

OKREŚLENIE PODEJŚCIA DO TRANSAKCI BARTEROWYCH

Grupa w toku swojej działalności sprzedaje usługi reklamowe w ramach transakcji barterowych. Grupa rozpoznaje przychody i koszty transakcji barterowych, w przypadku których wymieniane usługi reklamowe są świadczone w różnych mediach lub wymieniane są usługi reklamowe za „kontent” (treści zamieszczane na stronach internetowych) oraz jeśli jest w stanie określić wartość godziwą świadczonych usług.

SPRAWY SPORNE

Grupa zawiązuje rezerwę na sprawy sądowe w oparciu o stan faktyczny sprawy i szacunek kosztów przygotowany przez Dział Prawny prowadzący sprawy. Rezerwy te zostały ujęte w wysokości roszczeń i kosztów sądowych jakie zdaniem Grupy są prawdopodobne do zasądzenia.

OKREŚLENIE WARTOŚCI ZNAKÓW TOWAROWYCH ORAZ INNYCH AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH ZWIĄZANYCH Z NABYCIEM PRZEDSIĘWZIĘĆ

W ramach rozliczenia nabytych spółek zależnych Grupa dokonała istotnych szacunków dotyczących wyceny aktywów niematerialnych takich jak znaki towarowe, relacje z klientami, strona główna oraz poczta WP. Szacunki były oparte o przewidywane przez Grupę przychody i koszty generowane przez nabywane spółki zależne. W przypadku znaków towarowych stosowana jest metoda zwolnienia z opłat licencyjnych (ang. Royalty Relief Method). Metoda ta koncentruje się na określeniu hipotetycznej opłaty licencyjnej, która zostałaby nałożona na spółkę za korzystanie ze znaku towarowego, gdyby spółka nie była jego właścicielem.

TESTY NA TRWAŁĄ UTRATĘ

Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne podlegały testowi na trwałą utratę wartości na 31 grudnia 2021 roku. Szczegóły testu opisano w nocie 20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2021. W pierwszym półroczu 2022 roku Zarząd zidentyfikował przesłanki utraty wartości CGU Lead Generation Moda oraz CGU Lead Generation Wnętrza. Przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym. Szczegóły testów opisane są w nocie 20 niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości dla pozostałych CGU.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności dla poszczególnych portfeli należności. Grupa przeprowadziła analizę portfelową należności, opartą na istniejącej klasyfikacji kredytowej kontrahentów i zastosowała uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

SZACOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU RABATÓW ROCZNYCH

Grupa w ramach współpracy z klientami udziela im rabatów rocznych. Rabaty te udzielane są klientom indywidualnie lub grupowo, w zależności od osiągniętych obrotów w postaci kwotowej lub określonego procentu obrotów. W trakcie roku Grupa szacuje wartość zobowiązania z tytułu rabatów rocznych na bazie aktualnej prognozy obrotów i rozpoznaje je jako pomniejszenie przychodów danego okresu. Rabaty roczne są traktowane jako zmienne wynagrodzenie, które ujmuje się w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części przychodów. Ostateczna wartość rabatów rocznych znana jest po zakończeniu danego roku finansowego.

ROZPOZNANIE PRZYCHODU Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AGENCYJNEJ NA SPRZEDAŻY SAMOCHODÓW

Grupa realizuje sprzedaż towarów zarówno w modelu agencyjnym, działając jako pośrednik pomiędzy klientem końcowym, a dostawcą towaru jak również w modelu pełnej kontroli nad procesem sprzedaży do klienta końcowego. Dla każdej transakcji sprzedaży Grupa ocenia, czy występuje w niej w roli pośrednika czy w roli sprzedawcy. Jeśli Grupa działa jako pośrednik, przychód rozpoznawany jest w wysokości prowizji otrzymanej od sprzedawcy towaru. W przeciwnym wypadku, przychód rozpoznawany jest w pełnej wysokości należnej od klienta końcowego.

SZACOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU WYNAGRODZENIA WARUNKOWEGO Z POŁĄCZENIA PRZEDSIĘWZIĘĆ

Umowy zawierane przez Grupę w ramach działalności akwizycyjnej często przewidują dodatkowe wynagrodzenie warunkowe za sprzedane udziały lub przedsięwzięcia. Dodatkowe wynagrodzenie uzależnione jest zwykle od wyników finansowych lub operacyjnych nabytych jednostek. Ostateczna wartość wynagrodzenia warunkowego znana jest po zakończeniu okresu warunkowego i może ona odbiegać od szacunków przyjętych na moment nabycia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej będące skutkiem dodatkowych informacji uzyskanych przez jednostkę przejmującą po dniu nabycia na temat faktów i okoliczności, które istniały na moment przejęcia, ujmowane są jako korekta ceny nabycia. Zmiany wyceny spowodowane natomiast odchyleniem wyników finansowych lub operacyjnych od poziomu przyjętego przy pierwotnym ujęciu, wykazywane są w sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów.

Grupa każdorazowo dokonuje analizy warunków niezbędnych do wypłaty wynagrodzenia dodatkowego w oparciu o wymogi zawarte w MSF 3 i w cenie nabycia jednostki uwzględnia tę część wynagrodzenia warunkowego, która nie stanowi wynagrodzenia z tytułów innych niż przeniesienia prawa do udziałów.

ODZYSKIwalNOŚĆ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Zarząd jednostki dominującej przygotował projekcje finansowe do roku 2026, które potwierdzają uzyskiwanie w przyszłości odpowiednio wysokich dochodów podatkowych, zapewniających wykorzystanie aktywa. Model finansowy został opracowany w oparciu o prognozy ogólnorynkowe i oczekiwania Zarządu. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI W DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Przychody z działalności reklamowej charakteryzują się sezonowością, w ten sposób, że przychody w pierwszym i trzecim kwartale są niższe niż w drugim i czwartym kwartale danego roku, za wyjątkiem przychodów ze sprzedaży generowanych przez spółki Wakacje.pl SA oraz Nocowanie.pl sp. z o.o., które działają w branży turystycznej i ich przychody osiągają najwyższe poziomy w trzecim kwartale danego roku. Pozostałe przychody Grupy nie wykazują sezonowości.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Począwszy od 2016 roku, w związku otrzymaniem ostatecznej decyzji Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji i rozpoczęciem prac nad uruchomieniem naziemnej telewizji w Multipleksie 8, Zarząd dokonał nowej segmentacji swojej działalności i analizował działalność Grupy Kapitałowej na poziomie strumieni przychodów oraz wyniku operacyjnego EBITDA w podziale na dwa segmenty tj. segment Online oraz segment TV.

Głównym segmentem operacyjnym pozostaje segment Online, czyli działalności Grupy w internecie. Wprawdzie na bazie danych za bieżący okres i lata poprzednie segment TV nie spełniał wymogu MSSF 8 co do jego wydzielenia, jednak w związku z istotną odmiennością jego charakteru, Zarząd postanowił prezentować informacje o tym segmencie począwszy od 2016 roku.

| Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Segment Online | Segment TV | Razem |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 466 141 | 13 623 | 479 764 |
| w tym przychody gotówkowe | 453 972 | 13 623 | 467 595 |
| EBITDA (nota 11) | 154 961 | (313) | 154 648 |
| Skorygowana EBITDA (nota 11) | 165 680 | (313) | 165 367 |

| Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Segment Online | Segment TV | Razem |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 383 865 | 13 248 | 397 113 |
| w tym przychody gotówkowe | 374 159 | 13 248 | 387 407 |
| EBITDA (nota 11) | 132 175 | 479 | 132 654 |
| Skorygowana EBITDA (nota 11) | 137 435 | 479 | 137 914 |

Zarząd nie analizuje segmentów operacyjnych w zakresie wartości ich aktywów. Segmenty operacyjne Grupy są przedstawiane w sposób spójny z wewnętrzną sprawozdawczością dostarczaną Zarządowi jednostki dominującej, który stanowi główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych.

7. STRUKTURA GRUPY

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupę Kapitałową stanowiły: spółka dominująca Wirtualna Polska Holding SA oraz 14 spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje Spółkę oraz następujące jednostki zależne:

| Lp. | Nazwa podmiotu zależnego | Siedziba | % posiadanych udziałów | |
|-----|----------------------------------|------------------|------------------------|-----------------|
| | | | 30 czerwca 2022 | 31 grudnia 2021 |
| 1 | Wirtualna Polska Media S.A. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 2 | Totalmoney.pl sp. z o.o. | Polska, Wrocław | 100% | 100% |
| 3 | Businessclick sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 4 | Domodi sp. z o.o. | Polska, Wrocław | 100% | 100% |
| 5 | Homebook sp. z o.o. | Polska, Wrocław | 100% | 100% |
| 6 | Wakacje.pl S.A. | Polska, Gdańsk | 100% | 100% |
| 7 | Nocowanie.pl sp. z o.o. | Polska, Lublin | 100% | 100% |
| 8 | Netwizor Sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 9 | Extradom.pl sp. z o.o. | Polska, Wrocław | 100% | 100% |
| 10 | Parklot sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 11 | Superauto24.com sp. z o.o. | Polska, Chorzów | 51% | 51% |
| 12 | Open FM Sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 13 | WP Naturalnie Solar 1 sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |
| 14 | Stacja Służew sp. z o.o. | Polska, Warszawa | 100% | 100% |

Główną działalnością spółek z Grupy jest sprzedaż reklamy w Internecie. Ponadto, Wakacje.pl SA zajmuje się pośrednictwem w sprzedaży online wycieczek turystycznych, dając także klientom możliwość zakupu wycieczek offline poprzez franczyzową sieć salonów stacjonarnych. Działalność inną niż sprzedaż reklamy prowadzi spółka Netwizor, która zajmuje się prowadzeniem serwisów internetowych związanych z rozpowszechnianiem kanałów telewizyjnych w Internecie, a także spółka Extradom, która zajmuje się sprzedażą projektów architektonicznych online oraz spółka Superauto24.com sp. z o.o., której działalność polega na sprzedaży samochodów finansowanych m.in. leasingiem.

Zmiany w składzie i strukturze Grupy

W dniu 29 kwietnia 2022 roku został uzgodniony, przyjęty i podpisany Plan Połączenia Wirtualna Polska Media S.A. i Domodi Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Domodi na Wirtualna Polska Media. Połączenie nastąpiło 1 lipca 2022 roku.

W dniu 4 kwietnia 2022 roku Wirtualna Polska Media S.A. zawarła umowę inwestycyjną regulującą warunki pośredniego dokonania inwestycji w spółkę pod firmą Restaumatic Sp. z o.o., za pośrednictwem alternatywnej spółki inwestycyjnej Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI spółka komandytowa, do której WPM przystąpi jako komandytariusz. Ponadto w związku z inwestycją WPM podpisał umowę wspólników, regulującą wzajemne relacje wspólników Restaumatic. Łączna kwota deklarowanego wkładu WPM wnoszonego do funduszu wyniosła ok. 19,3

mln zł, co odpowiada 69,0% wkładów kapitałowych Funduszu. Z chwilą dokonania inwestycji w spółkę Restaumatic fundusz posiadać będzie ok. 16,9% udziałów dających prawo do ok. 16,9% głosów na zgromadzeniu wspólników Restaumatic. Wirtualna Polska Media przystąpiła do spółki komandytowej 24 czerwca 2022. Wkład inwestycyjny został wniesiony 7 lipca 2022. W ocenie Zarządu Grupa posiada istotny wpływ na spółkę inwestycyjną Supercharge Capital, w związku z czym inwestycja została wykazana jako inwestycja wyceniana metodą praw własności.

W dniu 17 sierpnia 2022 roku Wirtualna Polska Media S.A. nabyła 40% udziałów w spółce Crowd8 Sp. z o.o., będącej właścicielem Patronite.pl, największego w Polsce serwisu crowdfundingu subskrypcyjnego, łączącego twórców z patronami, wspierającymi ich pasje. Wartość inwestycji wyniosła ok. 12,6 mln zł

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami nie wystąpiły inne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy.

8. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY

W analizowanym okresie następujące znaczące czynniki wpływały na wyniki finansowe i operacyjne Spółki i Grupy Kapitałowej:

- Sytuacja polityczno-gospodarcza w Polsce i na świecie
- Epidemia COVID-19;
- Koszty finansowania związane z akwizycjami;

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy zostały opisane szczegółowo w punkcie 3 sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

9. ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2022 ROKU

W trakcie bieżącego okresu miały miejsce następujące istotne umowy i zdarzenia:

- Ostateczne rozliczenie sprzedaży akcji esky.pl S.A.
- Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej Restaumatic Sp. z o.o.

Powyższe umowy i zdarzenia, które wystąpiły w pierwszym półroczu 2022 roku zostały opisane szczegółowo w punkcie 5 sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

10. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|--|---|---|--|--|
| Przychody z umów z klientami w segmencie online, w tym: | 466 141 | 383 865 | 258 878 | 210 977 |
| Sprzedaż usług rozliczana gotówkowo | 405 368 | 323 718 | 226 264 | 179 224 |
| Sprzedaż towarów rozliczana gotówkowo | 48 604 | 50 441 | 25 372 | 24 804 |
| Sprzedaż usług rozliczana w barterze | 12 169 | 9 706 | 7 242 | 6 949 |
| Przychody z umów z klientami w segmencie TV w tym: | 13 623 | 13 248 | 7 733 | 7 206 |
| Sprzedaż usług rozliczana gotówkowo | 13 623 | 13 248 | 7 733 | 7 206 |
| Sprzedaż usług rozliczana w barterze | - | - | - | - |
| Razem | 479 764 | 397 113 | 266 611 | 218 183 |

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|----------------------|---|---|--|--|
| Sprzedaż krajowa | 359 136 | 299 515 | 202 839 | 166 483 |
| Sprzedaż zagraniczna | 120 628 | 97 598 | 63 772 | 51 700 |
| Unia Europejska | 101 712 | 85 338 | 53 887 | 44 876 |
| Poza Unią Europejską | 18 916 | 12 260 | 9 885 | 6 824 |
| Razem | 479 764 | 397 113 | 266 611 | 218 183 |

11. EBITDA ORAZ SKORYGOWANA EBITDA

EBITDA Grupy obliczana jest jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (z wyłączeniem amortyzacji zakupionych aktywów programowych), natomiast skorygowana EBITDA Grupy kalkulowana jest jako EBITDA skorygowana o zdarzenia obejmujące: koszty transakcyjne związane akwizycjami oraz restrukturyzacją, wynik na transakcjach barterowych, aktualizację aktywów trwałych oraz koszty programu opcji menadżerskich. EBITDA oraz skorygowana EBITDA są prezentowane, ponieważ zdaniem Grupy stanowią przydatny miernik wyników działalności. Wskaźniki EBITDA oraz skorygowana EBITDA nie są zdefiniowane przez MSSF i nie powinny być traktowane jako alternatywa dla przewidzianych w MSSF kategorii zysku/(straty), jako miara wyniku operacyjnego ani jako miara przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej na podstawie MSSF. Nie mogą być także traktowane jako wskaźnik płynności.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|---|--|--|---|---|
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 | 61 816 | 53 473 |
| Koszty finansowe | 9 204 | 6 639 | 5 556 | 3 458 |
| Przychody finansowe | (15 300) | (2 152) | (2 835) | (965) |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli oraz innych zobowiązań wynikających z połączenia przedsięwzięć | - | 197 | - | (71) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 110 036 | 93 254 | 64 537 | 55 895 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, bez amortyzacji aktywów programowych | 44 612 | 39 400 | 22 763 | 19 922 |
| EBITDA | 154 648 | 132 654 | 87 300 | 75 817 |
| Korekty w tym: | | | | |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - usługi obce | 3 307 | 3 228 | 1 327 | 1 157 |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - wynagrodzenia | 1 469 | 435 | 1 464 | 174 |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - pozostałe koszty i przychody operacyjne | (176) | 596 | (275) | 113 |
| Koszty programu opcji pracowniczych | 1 259 | 1 193 | 630 | 480 |
| Wynik netto rozliczeń z transakcji barterowych | (848) | (244) | (387) | (567) |
| Aktualizacja i likwidacja wartości aktywów niefinansowych | 57 | 52 | 76 | (65) |
| Utrata wartości pozycji wartość firmy | 5 651 | - | 2 868 | - |
| Skorygowana EBITDA | 165 367 | 137 914 | 93 003 | 77 109 |

12. SKORYGOWANY ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM

Skorygowany zysk przed opodatkowaniem Grupy kalkulowany jest jako zysk przed opodatkowaniem skorygowany o zdarzenia obejmujące: koszty transakcyjne związane z akwizycjami oraz restrukturyzacją, wynik rozliczeń na transakcjach barterowych, aktualizację aktywów trwałych, koszty programu opcji menadżerskich oraz wycenę instrumentu zabezpieczającego stopę procentową, a także koszty rozpoznane w związku z refinansowaniem zadłużenia Grupy oraz z aktualizacją wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli.

Skorygowany zysk przed opodatkowaniem nie jest zdefiniowany przez MSSF i nie powinien być traktowany jako alternatywa dla przewidzianych w MSSF kategorii zysku/(straty), jako miara wyniku operacyjnego ani jako miara przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej na podstawie MSSF. Nie może być także traktowany jako wskaźnik płynności.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 | 61 816 | 53 473 |
| Korekty w tym: | | | | |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - usługi obce | 3 307 | 3 228 | 1 327 | 1 157 |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - wynagrodzenia | 1 469 | 435 | 1 464 | 174 |
| Koszty restrukturyzacji i transakcyjne - pozostałe koszty i przychody operacyjne | (176) | 596 | (275) | 113 |
| Koszty programu opcji pracowniczych | 1 259 | 1 193 | 630 | 480 |
| Wynik netto rozliczeń z transakcji barterowych | (848) | (244) | (387) | (567) |
| Aktualizacja i likwidacja wartości aktywów niefinansowych | 57 | 52 | 76 | (65) |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontrolę oraz innych zobowiązań wynikających z połączenia przedsięwzięć | - | 197 | - | (71) |
| Utrata wartości pozycji wartości firmy | 5 651 | - | 2 868 | - |
| Skorygowany zysk przed opodatkowaniem | 126 851 | 94 027 | 67 519 | 54 694 |

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY/ZYSKI OPERACYJNE

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|--|---|---|--|--|
| Przychody z dotacji | 797 | 4 469 | 395 | 3 316 |
| Przedawnienie i umorzenie zobowiązań | 82 | 60 | 63 | (85) |
| Spłata należności uprzednio spisanej | 71 | 51 | 17 | 23 |
| Różnice kursowe ujęte w działalności operacyjnej (per saldo) | 1 069 | - | 705 | (260) |
| Pozostałe | 1 430 | 1 396 | 672 | 1 045 |
| Razem | 3 449 | 5 976 | 1 852 | 4 039 |

14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|--|--|
| Reprezentacja i pozostałe koszty rodzajowe, w tym: | 3 675 | 1 779 | 2 725 | 976 |
| Reprezentacja | 1 044 | 914 | 757 | 533 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 2 631 | 865 | 1 968 | 443 |
| Aktualizacja wartości należności | 818 | 287 | 607 | 84 |
| Podatki i opłaty | 2 220 | 1 851 | 1 175 | 1 090 |
| Aktualizacja wartości rezerw | 153 | 41 | 83 | (30) |
| Aktualizacja i likwidacja wartości aktywów niefinansowych | 395 | 229 | 198 | 34 |
| Pozostałe | 1 402 | 1 335 | 690 | 726 |
| Razem | 8 663 | 5 522 | 5 478 | 2 880 |

15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Tabela przedstawia przychody finansowe osiągnięte przez Grupę.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 814 | 203 | 686 | 102 |
| Dodatnie różnice kursowe | 1 278 | 1 937 | 1 114 | 852 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 6 034 | - | 1 034 | - |
| Zysk ze zbycia aktywów finansowych | 7 163 | - | - | - |
| Pozostałe | 11 | 12 | 1 | 11 |
| Razem | 15 300 | 2 152 | 2 835 | 965 |

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa ujęła w swoim wyniku 13.197 tys. złotych przychody z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych. Na tę kwotę składa się 5.000 tys. złotych zysku rozpoznanego w związku z reklasyfikacją inwestycji w Digitics S.A., która na koniec 2021 roku była ujmowana jako jednostka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności. W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją zobowiązań Digitics S.A. oraz rozwodnieniem posiadanych przez Grupę akcji, Grupa utraciła istotny wpływ na ten podmiot. W efekcie konieczna była reklasyfikacja pakietu posiadanych akcji i ujęcie ich w kategorii aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ponadto, Grupa rozpoznała w zysk z ostatecznego rozliczenia sprzedaży akcji eSky S.A. w wysokości 7.163 tys. zł oraz zysk z wyceny do wartości godziwej posiadanej inwestycji w akcje spółek Teroplan SA oraz Audioteka SA, w łącznej wysokości 1.034 tys. zł.

Tabela przedstawia koszty finansowe poniesione przez Grupę.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Odsetki i prowizje | 8 747 | 5 928 |
| Odwroćenie dyskonta od zobowiązań inwestycyjnych | - | 420 |
| Ujemne różnice kursowe | 439 | - |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | - | 287 |
| Pozostałe | 18 | 4 |
| Razem | 9 204 | 6 639 |

Szczegóły dotyczące wyceny zobowiązań inwestycyjnych przedstawiono w nocie 25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODRO CZONY

Poniższa tabelka przedstawia podatek dochodowy bieżący i odroczony.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Trzy miesiące zakończony 30 czerwca 2022 | Trzy miesiące zakończony 30 czerwca 2021 |
|--------------------------------|--|--|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy | 24 950 | 10 207 | 12 126 | 7 734 |
| Odroczony podatek dochodowy | (1 499) | 8 368 | 2 111 | 3 032 |
| Podatek dochodowy razem | 23 451 | 18 575 | 14 237 | 10 766 |

Teoretyczna kwota podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem Grupy różni się w następujący sposób od kwoty podatku dochodowego w wyniku finansowym.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 |
| Podatek według ustawowej stawki 19% | 22 065 | 16 828 |
| Efekty podatkowe następujących pozycji: | | |
| Przychody i koszty różnice trwale niepodatkowe | 1 447 | 979 |
| Aktualizacja wyceny zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli oraz innych zobowiązań wynikających z połączenia przedsięwzięć | - | 37 |
| Odwroćenie dyskonta i aktualizacja zobowiązania do wykupu udziałów niedających kontroli | - | 98 |
| Nieutworzone aktywo podatkowe | 220 | 450 |
| Rozliczenie strat podatkowych od których nie ujęto aktywa | (210) | - |
| Pozostałe | (71) | 183 |
| Podatek dochodowy razem | 23 451 | 18 575 |

Poniższa tabela przedstawia pozycje, z tytułu których utworzone zostało aktywo lub rezerwa na podatek odroczony.

| (w tys. zł) | 1 stycznia 2022 roku | Wynik finansowy | 30 czerwca 2022 |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego: | | | |
| Zmiana wartości podatkowych aktywów w wyniku wewnętrznej reorganizacji Grupy | 755 | (7) | 748 |
| Niewykorzystane straty podatkowe | 3 325 | (91) | 3 234 |
| Odpisy aktualizujące aktywa | 1 039 | 98 | 1 137 |
| Różnica na wartości podatkowej i księgowej należności i zobowiązań | 21 927 | 3 472 | 25 399 |
| Pozostałe różnice | 1 180 | (164) | 1 016 |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 28 226 | 3 308 | 31 534 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego: | | | |
| Różnica pomiędzy wartością księgową a podatkową aktywów trwałych | 65 399 | (7 539) | 57 860 |
| Pozostałe | 1 845 | 9 348 | 11 193 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego | 67 244 | 1 809 | 69 053 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | (39 018) | 1 499 | (37 519) |

| (w tys. zł) | 30 czerwca 2022 | 31 grudnia 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kompensata zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | (26 955) | (27 089) |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie | 4 579 | 1 137 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego po kompensacie | 42 098 | 40 155 |

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku nie było przesłanek do utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Jednostki dominującej dokonał całościowej analizy sytuacji podatkowej jednostek Grupy w zakresie identyfikacji i oceny transakcji i operacji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR i rozważył wpływ na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Nie mniej jednak w ocenie Zarządu w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność co do przyjętej przez Jednostkę interpretacji przepisów prawa podatkowego, która może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Pozycje rozwadniające stanowią akcje w ramach programu opcyjnego (Nota 23).

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|
| Zysk netto | 92 681 | 69 995 |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt. | 29 258 977 | 29 144 292 |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych | 210 422 | 254 833 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt. | 29 469 399 | 29 399 125 |
| Podstawowy (w złotych) | 3,17 | 2,40 |
| Rozwodniony (w złotych) | 3,14 | 2,38 |

18. ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa zwiększyła wartość utworzonych odpisów na należności z tytułu dostaw i usług o kwotę 818 tys. złotych. W tym samym czasie utworzono także odpisy aktualizujące wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa programowe i zapasy w wysokości 395 tys. złotych.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I AKTYWA PROGRAMOWE

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 7,5 mln złotych oraz wartości niematerialne o wartości 34,7 mln złotych. Dodatkowo, Grupa nabyła aktywa programowe o wartości 4,8 mln złotych.

Na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 2022 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 grudnia 2021 nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

20. WARTOŚĆ FIRMY

Poniższa tabela przedstawia alokację wartości firmy na poszczególne CGU:.

| Ośrodek wypracowujący środki pieniężne | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Działalność Wydawniczo-Reklamowa | 134 557 | 134 557 |
| Lead Generation finansowe | 27 434 | 27 434 |
| Lead Generation moda | 9 046 | 9 046 |
| Lead Generation wnętrza | 9 800 | 9 800 |
| Turystyka międzynarodowa | 85 157 | 85 157 |
| Turystyka krajowa | 26 256 | 26 256 |
| Extradom | 58 317 | 58 317 |
| Superauto | 18 533 | 18 533 |
| Wartość firmy (brutto) | 369 100 | 369 100 |
| Odpis aktualizacyjny wartości firmy: | | |
| Działalność Wydawniczo-Reklamowa | (180) | (180) |
| Lead Generation wnętrza | (2 868) | - |
| Lead Generation moda | (2 783) | - |
| Wartość firmy (netto) | 363 269 | 368 920 |

Do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Działalność Wydawniczo-Reklamowa alokowano znak towarowy „WP.pl” o wartości bilansowej 102.500 tys. zł, któremu przypisano nieokreślony okres użytkowania i który podlega testowi na utratę wartości.

I Testy na utratę wartości

Lead Generation Moda

W trakcie prac nad skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości CGU Lead Generation moda. Miały na to wpływ otoczenie makroekonomiczne, w tym rosnący koszt kapitału jak również weryfikacja założeń planu mającego na celu uzdrowienie sytuacji finansowej Spółki. Mimo rozwoju rynku mody online zintensyfikowanego podczas pandemii COVID-19 Domodi raportuje wyniki finansowe odbiegające od oczekiwań. Silna presja konkurencyjna oraz rosnące koszty pozyskiwania ruchu

wpływają negatywnie na rentowność biznesu. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów wartości testowanych aktywów, w wysokości 2.783 tys. zł.

W odpowiedzi na pojawiające się wyzwania Zarząd Grupy podjął decyzję o połączeniu Wirtualna Polska Media S.A. i Domodi Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Domodi na Wirtualna Polska Media. Decyzja ta pozwoli na uzyskanie istotnych synergii oraz stopniową poprawę rentowności przy umiarkowanej jednocyfrowej dynamice wzrostu przychodów. Połączenie nastąpiło 1 lipca 2022 roku.

Lead Generation Wnętrza

W trakcie prac nad skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości CGU Lead Generation wnętrza. Miały na to wpływ otoczenie makroekonomiczne, w tym rosnący koszt kapitału oraz pogarszające się nastroje konsumenckie mogące mieć wpływ na wyniki finansowe spółki Homebook. Bieżące wyniki finansowe spółki odpowiadają założeniom przyjętym podczas akceptacji projektu mającego na celu pogłębienie aktualnego modelu biznesowego i przygotowanym projekcjom. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów wartości testowanych aktywów, w wysokości 2.868 tys. zł.

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości pozostałych CGU w związku z czym nie przeprowadzono aktualizacji testów wykonanych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE AKTYWA

Poniższa tabela przedstawia strukturę należności handlowych i pozostałych aktywów na 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Należności handlowe gotówkowe netto | 152 475 | 146 501 |
| Należności handlowe barterowe netto | 6 744 | 3 656 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 2 154 | 8 506 |
| Należności publicznoprawne | 7 434 | 6 221 |
| Zaliczki na dostawy | 15 919 | 9 500 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu działalności inwestycyjnej | 38 | 24 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 495 | 494 |
| Rozrachunki z pracownikami | 5 118 | 19 188 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu działalności finansowej | 2 308 | 2 734 |
| Pozostałe | 2 468 | 4 600 |
| Razem | 195 153 | 201 424 |

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na 30 czerwca 2022 roku kapitał podstawowy dzielił się na 29.266.408 akcji o wartości nominalnej 0,05 złoty każda, w tym 11.289.709 akcji uprzywilejowanych co do głosu i 17.976.699 akcji zwykłych. Struktura kapitału podstawowego przedstawiała się następująco

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % głosów |
|--|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Jacek Świdorski poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: | 3 785 667 | 12,94% | 7 548 904 | 18,61% |
| Orfe S.A. | 3 771 740 | 12,89% | 7 334 977 | 18,09% |
| Michał Brański poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: | 3 781 416 | 12,92% | 7 544 652 | 18,60% |
| 10X S.A. | 3 767 488 | 12,87% | 7 530 724 | 18,57% |
| Krzysztof Sierota poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: | 3 777 164 | 12,91% | 7 540 400 | 18,59% |
| Albemuth Inwestycje S.A. | 3 763 236 | 12,86% | 7 526 472 | 18,56% |
| Łącznie Założyciele * | 11 344 247 | 38,76% | 22 633 956 | 55,81% |
| AVIVA OFE | 2 799 000 | 9,56% | 2 799 000 | 6,90% |
| Pozostali | 15 123 161 | 51,67% | 15 123 161 | 37,29% |
| Razem | 29 266 408 | 100,00% | 40 556 117 | 100,00% |

* Założyciele w związku z zawartym w dniu 19 marca 2015 roku przez Założycieli oraz ich podmioty zależne (Orfe SA, 10X SA i Albemuth Inwestycje SA) porozumieniem akcjonariuszy stanowiącym porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki wykonującej prawa głosu łącznie.

Na 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy dzielił się na 29.246.202 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym 11.289.709 akcji uprzywilejowanych co do głosu i 17.956.493 akcji zwykłych. Struktura kapitału podstawowego przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału podstawowego | Liczba głosów | % głosów |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| Jacek Świdorski poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Orfe S.A. | 3 785 667 3 771 740 | 12,94% 12,90% | 7 548 904 7 334 977 | 18,62% 18,10% |
| Michał Brański poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: 10X S.A. | 3 781 416 3 767 488 | 12,93% 12,88% | 7 544 652 7 530 724 | 18,61% 18,58% |
| Krzysztof Sierota poprzez podmioty zależne, w tym m.in.: Albemuth Inwestycje S.A. | 3 777 164 3 763 236 | 12,92% 12,87% | 7 540 400 7 526 472 | 18,60% 18,57% |
| Łącznie Założyciele * | 11 344 247 | 38,79% | 22 633 956 | 55,84% |
| AVIVA OFE | 2 799 000 | 9,57% | 2 799 000 | 6,90% |
| Pozostali | 15 102 955 | 51,64% | 15 102 955 | 37,26% |
| Razem | 29 246 202 | 100,00% | 40 535 911 | 100,00% |

Kapitał podstawowy Spółki był w całości opłacony na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

I Istotne zmiany akcjonariuszy

W pierwszym półroczu 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany akcjonariuszy.

I Podwyższenie kapitału podstawowego

W dniu 26 stycznia 2022 nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu 5.159 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 5.715 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Po rejestracji, dopuszczeniu do obrotu i wydaniu ww. akcji kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1.462.853,80 złotych i dzielił się na 29.257.076 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, uprawniających do 40.546.785 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 25 kwietnia 2022 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu 4.117 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 5.215 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Po rejestracji, dopuszczeniu do obrotu i wydaniu ww. akcji kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1.463.320,40 złotych i dzielił się na 29.266.408 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, uprawniających do 40.556.117 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

I Zmiany kapitału podstawowego po dacie bilansowej

W dniu 29 lipca 2022 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu 4.116 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 5.215 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Po rejestracji, dopuszczeniu do obrotu i wydaniu ww. akcji kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1.463.786,95 złotych i dzielił się na 29.275.739 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, uprawniających do 40.565.448 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

I Polityka dywidendy

W dniu 20 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Wirtualna Polska Holding SA uchwalił politykę dywidendową. Polityka ta zakłada wypłatę dywidendy na poziomie powyżej 1 złoty na jedną akcję, jednakże nie więcej niż 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy.

Zarząd WPH SA rekomendując wypłatę dywidendy przez WPH SA każdorazowo będzie brał pod uwagę istotne czynniki, w tym w szczególności bieżącą sytuację finansową Grupy, jej plany inwestycyjne oraz potencjalne cele akwizycyjne, a także przewidywany poziom wolnych środków pieniężnych w WPH SA w roku obrotowym, w którym przypada płatność dywidendy.

Polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od podziału skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

W dniu 24 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 1,20 zł na jedną akcję, poprzez przeznaczenie na ten cel kwoty pochodzącej z zysku netto za rok 2021.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczony został na 4 lipca 2021 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 12 lipca 2021 roku. Wypłacona dywidenda wyniosła w łącznie 35.120 tys. zł,

23. PLAN MOTYWACYJNY – PŁATNOŚCI OPARTE NA AKCJACH

I Pierwszy Plan Motywacyjny

W dniu 23 października 2014 roku akcjonariusze Spółki podpisali porozumienie, które zakłada powstanie programu motywacyjnego przynajmniej kluczowym osobom współpracującym z Grupą Kapitałową, w której Spółka jest jednostką dominującą opcji na akcje Spółki. Całkowita liczba akcji przeznaczona na realizację programu wynosi 1.230.576 i nie przekroczy 5% kapitału podstawowego Spółki. Datą przyznania uprawnień jest dzień 12 sierpnia 2014 roku, przy czym prawa są przez beneficjentów nabywane stopniowo w czasie (tzw. vesting), kwartalnie przez ustalony okres, co do zasady nie dłuższym niż 6 lat. Program zawiera warunek pracy jako warunek nabycia praw do opcji.

W związku z ww. uzgodnieniami, obowiązuje plan motywacyjny, którego podstawowe zasady określa Uchwała nr 6 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2014 roku. Na podstawie istniejącego planu motywacyjnego wybrani członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz wybrani pracownicy lub współpracownicy Spółki lub innych spółek z Grupy, którzy zawarli ze Spółką lub innymi spółkami z Grupy umowę opcji menedżerskich mają prawo objęcia akcji Spółki. Prawo do objęcia akcji Spółki przysługuje również podmiotom, na które Menedżerowie, zgodnie z postanowieniami umowy opcji menedżerskich, przenieśli prawa i obowiązki z umowy opcji menedżerskich za zgodą Spółki.

Istniejący plan motywacyjny przewiduje dwie fazy realizacji prawa do objęcia akcji Spółki: (i) objęcie akcji serii C w związku z realizacją praw nabytych na podstawie umowy opcji menedżerskich do końca grudnia 2014 roku oraz (ii) objęcie akcji serii D w związku z realizacją praw poczynając od stycznia 2015 roku.

Program został zaklasyfikowany jako program płatności oparty na akcjach rozliczany w instrumentach kapitałowych Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany dotychczasowego Planu Motywacyjnego Spółki. Zgodnie z wprowadzonymi zmianami okres nabywania praw do Akcji Menedżerskich został wydłużony i może następować najpóźniej do dnia 14 stycznia 2025 roku. Uczestnicy Programu mają prawo objąć przysługujące im warranty subskrypcyjne i złożyć zapisy na przysługujące im akcje w terminie 10 dni roboczych od końca każdego kolejnego kwartału nabywania praw określonych w harmonogramie.

Po modyfikacji programu średnia ważona wartość godziwa opcji przyznanych, ustalona przy wykorzystaniu modelu wyceny BMS, opracowanego przez Fishera Blacka, Myrona Scholesa oraz Roberta Mertona, wyniosła 5,50 złotych na jedną opcję. Ważniejszymi danymi wejściowymi do modelu były: średnia ważona cena akcji na dzień przyznania opcji, cena realizacji, zmienność stóp zwrotu na akcjach wynosząca 20,64%-23,04%, stopa dywidendy w wysokości 0,0%, sześcioletni przewidywany okres nabywania praw oraz roczna stopa oprocentowania wolna od ryzyka w wysokości 1,56%-2,14%. Łączna ustalona wartość programu po modyfikacji wyniosła 6.770 tys. złotych, co oznacza wzrost o 341 tys. w stosunku do wyceny programu przed zmianami okresu nabywania praw.

W dniu 26 września 2016 roku została podjęta uchwała NWZA Spółki nr 3, na mocy której warranty subskrypcyjne emitowane po dniu podjęcia powyższej uchwały są niezbywalne, emisja warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Opcji Menedżerskich zostanie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej skierowanej łącznie do nie więcej niż 149 Osób Uprawnionych, a akcje zostaną zaoferowane w trybie oferty prywatnej skierowanej łącznie do nie więcej niż 149 Osób Uprawnionych, które będą uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych.

Kwota całkowitych kosztów ujętych w wyniku finansowym okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku z tytułu tego programu wyniosła 337 tys. złotych, natomiast koszt roku rozpoznany w poprzednich okresach wyniósł 7.617 tys. złotych.

| Opcje na akcje (w szt.) | |
|---|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 | 71 665 |
| Przyznane | - |
| Niezrealizowane | - |
| Zrealizowane | (9 276) |
| Na dzień 30 czerwca 2022 | 62 389 |
| W tym ilość opcji, do których nabyto prawa na dzień bilansowy | 23 460 |

Cena wykonania opcji występujących na 30 czerwca 2022 roku wynosi 12,17 złotych.

I Drugi Plan Motywacyjny

W dniu 15 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu nowego programu motywacyjnego przynajmniej kluczowym osobom współpracującym z Grupą Kapitałową, w której Spółka jest jednostką dominującą opcji na akcje zwykłe serii F Spółki. Całkowita liczba akcji przeznaczona na realizację programu wynosi 593.511 i nie przekroczy 5% kapitału podstawowego Spółki.

Cena emisyjna akcji serii F została ustalona przez Zarząd na poziomie 32 złotych, czyli ceny po jakiej zostały nabyte i objęte akcje w ramach pierwszej oferty publicznej Spółki. Uczestnicy programu będą mieli prawo wykonać przysługujące im prawa do akcji nie później niż do dnia 5 marca 2025 roku, przy czym prawa do akcji będą nabywane sukcesywnie zgodnie z harmonogramami ustalonymi w indywidualnych umowach pomiędzy Spółką i uczestnikami programu. Program zawiera warunek pracy jako warunek nabycia praw do opcji. Uczestnicy programu będą mogli złożyć zapisy na przysługujące im akcje w terminie 10 dni roboczych od końca każdego kolejnego kwartału, z tym zastrzeżeniem, że nabywanie praw w trzech kolejnych kwartałach przypadających po dniu pierwszej oferty publicznej zostało zawieszona i nastąpiło kumulatywnie na koniec drugiego kwartału 2016 roku.

Program został zaklasyfikowany jako program płatności oparty na akcjach rozliczany w instrumentach kapitałowych Spółki.

Średnia ważona wartość godziwa opcji przyznanych, ustalona przy wykorzystaniu modelu drzewa dwumianowego, wyniosła 15,23 złotych na jedną opcję. Ważniejszymi danymi wejściowymi do modelu były: cena akcji na dzień przyznania opcji, cena realizacji, zmienność stóp zwrotu na akcjach wynosząca 18,6%-19,4%, stopa dywidendy w wysokości 0,0%, oczekiwane daty wykonania oraz roczna stopa oprocentowania wolna od ryzyka w wysokości 1,68%-3,18%.

Kwota całkowitych kosztów ujętych w wyniku finansowym okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku z tytułu tego programu wyniosła 922 tys. złotych, natomiast koszt roku rozpoznany w poprzednich okresach wyniósł 7.152 tys. złotych.

| Opcje na akcje (w szt.) | |
|---|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 | 235 728 |
| Przyznane | - |
| Niezrealizowane | - |
| Zrealizowane | (10 930) |
| Na dzień 30 czerwca 2022 | 224 798 |
| W tym ilość opcji, do których nabyto prawa na dzień bilansowy | 168 265 |

Cena wykonania opcji występujących na 30 czerwca 2022 roku wynosi 32 złote.

24. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ LEASING

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Długoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe | 183 112 | 202 321 |
| Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania budynków | 43 715 | 45 874 |
| Leasing rzeczowych aktywów trwałych | 101 | 225 |
| | 226 928 | 248 420 |
| Krótkoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe | 39 946 | 30 583 |
| Pożyczki | 14 682 | 3 208 |
| Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania budynków | 14 062 | 14 254 |
| Leasing rzeczowych aktywów trwałych | 397 | 607 |
| | 69 087 | 48 652 |
| Razem | 296 015 | 297 072 |

I Kredyty

W dniu 25 lutego 2020 roku została zawarta umowa kredytów pomiędzy Wirtualna Polska Holding oraz Wirtualna Polska Media SA – jako kredytobiorcami, Domodi.pl sp. z o.o., Totalmoney.pl sp. z o.o., Wakacje.pl SA, – jako poręczycielami a konsorcjum banków w składzie: mBank SA (Agent Kredytu), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, ING Bank Śląski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA oraz BNP Paribas Bank Polska SA jako kredytodawcami, na podstawie której kredytodawcy udzieliли Grupie kredytów w łącznej kwocie do 978 mln złotych z przeznaczeniem na:

- finansowanie i refinansowanie akwizycji i wydatków inwestycyjnych określonych w nowej umowie kredytów w łącznej w wysokości do 602 mln złotych (Transza Kredytu Capex);
- refinansowanie bieżącego zadłużenia z umowy kredytów zawartej w dniu 12 grudnia 2017 roku konsorcjum bankowym złożonym z banków mBank SA, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski SA i ING Bank SA,
- finansowanie bieżącej działalności i kapitału obrotowego do kwoty 30 milionów złotych.

Zadłużenie jest oprocentowane według stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o określoną w umowie marżę uzależnioną od wysokości stosunku zadłużenia netto Grupy Kapitałowej do EBITDA.

Refinansowanie zadłużenia nastąpiło 17 kwietnia 2020 roku.

W dniu 24 lutego 2022 roku Grupa podpisała aneks do umowy kredytu, w efekcie którego wydłużony został termin dostępności obu Transz Kredytu Capex z 24 do 36 miesięcy od podpisania umowy kredytu.

Jednocześnie, zmodyfikowany został harmonogram spłat. Zgodnie z aktualnym harmonogramem Kredytobiorcy są zobowiązani do spłaty zadłużenia w następujących terminach:

- Transzy A w kwocie 72,5 miliona złotych w piętnastu równych kwartalnych ratach;
- Transzy B w kwocie 14,5 mln złotych w dniu ostatecznego terminu zapadalności, który przypada w dniu 7. rocznicy podpisania umowy kredytów;
- Transzy Kredytu Capex 1, wykorzystanej do dnia podpisania aneksu, w kwocie 5 milionów złotych w piętnastu równych kwartalnych ratach;
- Transzy Kredytu Capex 1, wykorzystanej po dniu podpisania aneksu, w dwunastu równych kwartalnych ratach płatnych począwszy od pierwszego kwartału 2023 roku;
- Transzy Kredytu Capex 2 w dniu ostatecznego terminu zapadalności, który przypada w dniu 7. rocznicy podpisania umowy.

Do 30 czerwca 2022 roku Grupa wykorzystwała transzę kredytu CAPEX w wysokości łącznie 13.467 tys. złotych na zapłatę ceny za część udziałów niekontrolujących w Nocowanie.pl Sp. z o.o. Do dnia 30 czerwca 2022 łączna wartość spłaconego kapitału wyniosła 128,7 mln złotych.

Grupa zaprezentowała istniejące na 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie z tytułu kredytu w podziale na część długo- i krótkoterminową w oparciu o obowiązujący harmonogram płatności. Część krótkoterminowa obliczona została jako suma planowanych według harmonogramu płatności z tytułu kredytu na kolejne 12 miesięcy.

Na dzień niniejszego raportu, na zabezpieczenie wierzytelności ustanowione zostały następujące zabezpieczenia:

- zastawy finansowe i rejestrowe na akcjach i udziałach w WPM, Totalmoney.pl sp. z o.o., Wakacje.pl SA, Digitics S.A, Homebook sp. z o.o. oraz Extradom.pl sp. z o.o.;
- zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy i praw Spółki, WPM, Totalmoney.pl sp. z o.o., Wakacje.pl SA, Homebook sp. z o.o. oraz Extradom.pl sp. z o.o.
- zastawy zwykłe i rejestrowe na prawach do znaków towarowych WPM oraz Wakacje.pl SA;
- zastawy finansowe i rejestrowe na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki, WPM, Totalmoney.pl sp. z o.o., Wakacje.pl SA, Homebook sp. z o.o. oraz Extradom.pl sp. z o.o. wraz z pełnomocnictwami do tych rachunków bankowych;
- przelewy praw na zabezpieczenie z umów WPM wskazanych w umowie kredytu (m.in. polis ubezpieczeniowych, kontraktów handlowych, pożyczek wewnątrzgrupowych);
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji Spółki, WPM, Totalmoney.pl sp. z o.o., Homebook sp. z o.o. oraz Extradom.pl sp. z o.o. oraz Wakacje.pl SA;
- umowa podporządkowania spłaty wskazanych istniejących i przyszłych wierzytelności w stosunku do WPM wobec wierzytelności Kredytodawców.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje wartości wskaźników finansowych zdefiniowanych w umowie kredytowej. Umowa kredytowa zobowiązuje Grupę między innymi do utrzymania wskaźnika dźwigni finansowej kalkulowanego jako stosunek długu netto do znormalizowanej EBITDA poniżej określonego w umowie poziomu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wskaźnik ten plasował się na poziomie satysfakcjonującym i nie wskazującym na ryzyko niespełnienia wymogów co do jego wartości.

I Pożyczki

Grupa jest stroną podpisanej w 2021 roku pożyczki stockowej, przeznaczonej na finansowanie nabycia pojazdów sprzedawanych w ramach działalności spółki Superauto. W dniu 4 kwietnia 2022 roku limit został zwiększony do 15 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Superauto wykorzystало 14,7 mln dostępnej linii kredytowej.

I Zobowiązania finansowe z tytułu prawa do użytkowania budynków

Grupa, jako leasingobiorca, ujmuje wszystkie zidentyfikowane umowy zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

I Leasing finansowy rzeczowych aktywów trwałych

Grupa jest leasingobiorcą samochodów oraz sprzętu komputerowego i serwerowego, umowy są podpisane na okres nie dłuższy niż 5 lat. Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingobiorcy w przypadku naruszenia umowy po stronie leasingobiorcy.

25. REZERWY

Poniższa tabela przedstawia strukturę rezerw na 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 8 360 | 6 677 |
| rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe | 732 | 732 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 7 628 | 5 945 |
| Pozostałe rezerwy, w tym: | 703 | 783 |
| Rezerwy na sprawy sądowe | 703 | 783 |
| Razem | 9 063 | 7 460 |

26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Poniższa tabela przedstawia strukturę zobowiązań handlowych oraz pozostałych na 30 czerwca 2022 i 31 grudnia 2021 roku.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Długoterminowe: | | |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia spółek lub przedsiębiorstw | 2 329 | 7 062 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych | 3 458 | 5 116 |
| Pozostałe | - | 295 |
| | 5 787 | 12 473 |
| Krótkoterminowe: | | |
| Zobowiązania handlowe | 86 431 | 55 188 |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia spółek lub przedsiębiorstw | 24 188 | 2 872 |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy | 35 120 | - |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 10 973 | 10 723 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | 28 893 | 42 675 |
| Zobowiązania publicznoprawne | 11 187 | 13 792 |
| Zobowiązania barterowe | 4 050 | 2 947 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 19 904 | 9 541 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych | 10 395 | 6 791 |
| Pozostałe | 14 606 | 14 823 |
| | 245 747 | 159 352 |

I Zobowiązanie z tytułu nabycia spółek lub przedsiębiorstw

Extradom.pl Sp. z o.o.

Wirtualna Polska Holding SA oraz podmiot sprzedający udziały w Extradom.pl Sp. z o.o. ustalili, iż część ceny sprzedaży w kwocie 15.525 tys. złotych zostanie zatrzymana przez WPH w celu zabezpieczenia standardowych w tego typu transakcjach ryzyk. Kwota ta będzie spłacana rocznie przez okres kolejnych 6 lat i będzie powiększona o odsetki płatne w terminach rat z dołu i naliczane od wysokości niewypłaconej należnej sprzedającemu części kwoty zatrzymanej oraz pomniejszone zostaną o wszelkie kwoty potrącone przez WPH zgodnie z umową sprzedaży udziałów. Na 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie z tytułu nabycia spółki Extradom wynosi 7.242 tys. zł

Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI spółka komandytowa

W dniu 4 kwietnia 2022 roku Wirtualna Polska Media S.A. zawarła umowę inwestycyjną regulującą warunki pośredniego dokonania inwestycji w spółkę pod firmą Restaumatic Sp. z o.o., za pośrednictwem alternatywnej spółki inwestycyjnej Supercharge Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Deal Fund I ASI spółka komandytowa, do której WPM przystąpi jako komandytariusz. Łączna kwota deklarowanego wkładu WPM wnoszonego do funduszu wyniosła ok. 19,3 mln zł, co odpowiada 69,0% wkładów kapitałowych Funduszu. Z chwilą dokonania inwestycji w spółkę Restaumatic fundusz posiadać będzie ok. 16,9% udziałów dających prawo do ok. 16,9% głosów na zgromadzeniu wspólników Restaumatic.

Wirtualna Polska Media przystąpiła do spółki komandytowej 24 czerwca 2022. Wkład inwestycyjny został wniesiony 7 lipca 2022. W ocenie Zarządu Grupa posiada istotny wpływ na spółkę inwestycyjną Supercharge Capital, w związku z czym inwestycja została wykazana jako inwestycja wyceniana metodą praw własności.

27. INFORMACJA O SPRAWACH SPORNYCH

W sytuacji, gdy spółka z Grupy jest stroną pozwaną w sporze sądowym, zawiązywana jest rezerwa na daną sprawę w oparciu o jej stan faktyczny i szacunek kosztów przygotowany przez prowadzący ją Dział Prawny. Rezerwy ujmowane są w wysokości roszczeń i kosztów sądowych jakie zdaniem Grupy są prawdopodobne do zasądzenia. Obecnie nie toczą się żadne postępowania sądowe, arbitrażowe lub przed organem administracji dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość jednostkowa jest istotna dla Grupy.

W pierwszym półroczu 2022 roku rezerwa na sprawy sądowe zmniejszyła się o 80 tys. zł.

28. SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

W kolejnej tabeli przedstawiono instrumenty finansowe posiadane przez Grupę wyceniane wg wartości godziwej w podziale na poszczególne metody wyceny.

Poszczególne poziomy zdefiniowano w sposób następujący:

- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2);
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

| (w tys. zł) | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|----------|----------|----------|---------------|
| Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | 23 012 | - | 23 012 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite | 3 519 | - | - | 3 519 |

Instrumenty finansowe z poziomu 1

Wartość godziwą instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku określa się przy zastosowaniu aktualnych cen rynkowych dla takich samych aktywów lub zobowiązań.

Instrumenty finansowe z poziomu 2

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku (na przykład instrumenty pochodne na rynku pozagiełdowym) określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na specyficznych szacunkach jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2.

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko zmiany przepływów pieniężnych i wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Ryzyko walutowe wynika głównie ze sprzedaży usług reklamowych klientom zagranicznym, zakupów inwestycyjnych, a przede wszystkim z umów najmu powierzchni biurowych, które w znacznej części są denominowane w EUR. W efekcie, istotny wpływ na ryzyko walutowe Grupy ma wycena bilansowa zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania budynków.

Grupa nie zabezpiecza ryzyka walutowego poprzez zawieranie długoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Grupa nie posiada opcji walutowych, ani żadnych innych instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy. Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami. Od 2014 roku Grupa posiadała instrumenty swap w celu ekonomicznego zabezpieczenia ryzyka zmiany stóp procentowych wynikającego z zawartych umów kredytowych. W

związku z podpisaną nową umową kredytową w dniu 20 grudnia 2017 roku Grupa rozwiązała posiadane transakcje IRS i na 30 czerwca 2022 roku nie była stroną żadnej aktywnej transakcji zabezpieczającej.

Ryzykiem zarządza scentralizowany Dział Zarządzania Przepływami Pieniężnymi Grupy, który realizuje politykę zatwierdzoną przez Zarząd. Dział Zarządzania Przepływami Pieniężnymi Grupy identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Grupę przed nimi w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi. Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie instrumentów pochodnych i innych niepochodnych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

I Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Grupa wynika głównie z należności handlowych oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Należności handlowe

Grupa zawiera transakcje z firmami o uznanej reputacji rynkowej i długiej historii współpracy, które nie sprawiły dotychczas problemów ze spłatą zobowiązań wobec Grupy. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W związku z charakterystyką rynku, na którym działa Grupa należności przeterminowane do 90 dni uważa się za niezagrożone (o ile Grupa nie posiada informacji na temat problemów finansowych danego klienta). Znaczna część klientów Grupy to pośrednicy (m.in. domy mediowe, itp.) działający na rzecz klientów końcowych. Zdarza się więc, że klienci Grupy wstrzymują swoją zapłatę do momentu wpływu na ich konto środków od klienta końcowego. W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, a należności są spłacane zwykle w terminie do 60 dni.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Grupa przechowuje swoje środki pieniężne jedynie w instytucjach finansowych o najwyższej reputacji.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Banki o ratingu A1 do A3 | 249 102 | 135 364 |
| Środki pieniężne w bankach razem | 249 102 | 135 364 |

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej powyższych aktywów finansowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypłacenia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez agencje Moody's Investors Service. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Grupa skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości.

I Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych i wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi kredytami i pożyczkami. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Grupa dynamicznie analizuje stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji, finansowanie alternatywne i zabezpieczenia. Na podstawie tych scenariuszy Grupa oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Scenariusze te tworzy się tylko dla zobowiązań, które stanowią największe oprocentowane pozycje. Na podstawie różnych scenariuszy Grupa zarządza swoim ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Grupa szacuje, że w przypadku wzrostu stopy procentowej o 1p.p. jej koszty finansowe z tytułu odsetek wzrosną o ok. 2,4 milionów złotych w skali roku.

I Ryzyko związane z płynnością

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

30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nie występuje jeden podmiot, który samodzielnie mógłby sprawować kontrolę nad Grupą. Niemniej jednak, z uwagi na posiadany udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, Założyciele (tj. Jacek Świdorski, Michał Brański i Krzysztof Sierota) oraz spółki kontrolowane przez nich (działający w porozumieniu na podstawie umowy o współpracy w zakresie wspólnego wykonywania uprawnień właścicielskich wynikających z posiadania akcji Spółki po dniu dopuszczenia do obrotu na GPW) mogą wywierać decydujący wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych, takich jak powołanie i odwołanie Prezesa Zarządu, powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej, zmiana Statutu, emisja nowych akcji Spółki, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, emisja obligacji zamiennych, wypłata dywidendy i inne czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają zwykłej albo kwalifikowanej większości głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jednostką dominującą najwyższego szczebla w Grupie Kapitałowej jest Wirtualna Polska Holding SA.

Następujące transakcje były zawierane z podmiotami powiązanymi:

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Sprzedaż: | | |
| Sprzedaż reklamy dla spółki, w której Grupa posiada inwestycję w mniejszościowy pakiet akcji | 54 | 48 |
| Razem | 54 | 48 |

Na dzień 30 czerwca 2022 i 31 grudnia 2021 roku nierozliczone rozrachunki z podmiotami powiązanymi przedstawiają się następująco:

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Należności: | | |
| Sprzedaż reklamy dla spółki, w której Grupa posiada inwestycję w mniejszościowy pakiet akcji | 9 | - |
| Razem | 9 | - |

Świadczenia należne lub wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w analizowanym okresie roku bieżącego i roku poprzedniego zaprezentowane zostały w kolejnej tabeli.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 3 554 | 3 878 |
| Plan motywacyjny - płatności oparte na akcjach | 647 | 636 |
| Razem | 4 201 | 4 514 |

31. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów krótkoterminowych wynika z następujących pozycji: | (7 798) | (5 505) |
| Bilansowa zmiana stanu należności handlowych i pozostałych aktywów krótkoterminowych | 6 271 | (5 049) |
| Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych | (16) | (585) |
| Zmiana stanu aktywów dotyczących działalności finansowej i akwizycyjnej | (14 069) | 130 |
| Pozostałe | 16 | (1) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika z następujących pozycji: | 26 188 | 20 695 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 86 395 | 7 923 |
| Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych | (24 920) | 12 669 |
| Korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy | (35 120) | - |
| Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych | (295) | - |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu działalności finansowej | - | 98 |
| Pozostałe | 128 | 5 |

Na każdą z dat bilansowych całość środków pieniężnych stanowiły środki na rachunkach bankowych oraz w kasach spółek z Grupy.

32. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH, PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB POŻYCZEK

I Gwarancje wobec podmiotów spoza Grupy

W analizowanym okresie żadna ze spółek Grupy nie udzieliła poręczeń, kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

I Gwarancje wewnątrzgrupowe

Gwarantami aktualnej na dzień 30 czerwca 2022 roku umowy kredytowej zawartej 25 lutego 2020 roku pomiędzy spółkami Wirtualna Polska Media SA, Wirtualna Polska Holding SA oraz mBank SA, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, ING Bank Śląski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA oraz BNP Paribas Bank Polska SA są: Wirtualna Polska Holding SA, Wakacje.pl SA, Totalmoney.pl sp. z o.o., Domodi.pl sp. z o.o., Homebook Sp. z o.o. i Extradom.pl Sp. z o.o.

33. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Poza informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

34. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE Z PRZELICZENIEM NA EURO

I Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|---|---|---|---|
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Segment ONLINE | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 466 141 | 383 865 | 100 403 | 84 418 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 453 972 | 374 159 | 97 782 | 82 283 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 680 | 137 435 | 35 686 | 30 224 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 961 | 132 175 | 33 377 | 29 067 |
| Segment TV | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 2 934 | 2 913 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 13 623 | 13 248 | 2 934 | 2 913 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (67) | 105 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | (313) | 479 | (67) | 105 |
| Segmenty łącznie | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 479 764 | 397 113 | 103 337 | 87 331 |
| Przychody gotówkowe ze sprzedaży | 467 595 | 387 407 | 100 716 | 85 197 |
| Skorygowana EBITDA (wg. MSSF 16) | 165 367 | 137 914 | 35 619 | 30 329 |
| EBITDA (wg. MSSF 16) | 154 648 | 132 654 | 33 310 | 29 173 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (44 612) | (39 400) | (9 609) | (8 665) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 110 036 | 93 254 | 23 701 | 20 508 |
| Wynik na działalności finansowej | 6 096 | (4 684) | 1 313 | (1 030) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 116 132 | 88 570 | 25 014 | 19 478 |
| Zysk netto | 92 681 | 69 995 | 19 963 | 15 393 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30 czerwca 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2022 | 31 grudnia 2021 |
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Aktywa razem | 1 399 413 | 1 262 947 | 298 982 | 274 590 |
| Aktywa trwałe | 927 776 | 907 472 | 198 217 | 197 302 |
| Aktywa obrotowe | 471 637 | 355 475 | 100 764 | 77 287 |
| Zobowiązania długoterminowe | 275 545 | 301 780 | 58 870 | 65 613 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 326 088 | 217 855 | 69 668 | 47 366 |
| Kapitał własny | 797 780 | 743 312 | 170 444 | 161 611 |
| Kapitał zakładowy | 1 463 | 1 462 | 313 | 318 |
| Udziały niedające kontroli | 18 019 | 14 568 | 3 850 | 3 167 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Sześć miesięcy | Sześć miesięcy | Sześć miesięcy | Sześć miesięcy |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | zakończonych | zakończonych | zakończonych | zakończonych |
| | 30 czerwca 2022 | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2022 | 30 czerwca 2021 |
| | (w tys. zł) | | (w tys. EUR) | |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | 147 210 | 140 572 | 31 708 | 30 914 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | (21 721) | (51 694) | (4 679) | (11 368) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | (13 491) | (162 662) | (2 906) | (35 772) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 111 998 | (73 784) | 24 123 | (16 226) |

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6806 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 30 czerwca 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,5994 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,6427 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,5472 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2021 roku).

35. INNE INFORMACJE, KTÓRE W OCENIE GRUPY SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ

Poza przedstawionymi w niniejszym dokumencie oraz w komentarzu Zarządu do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

W ocenie Zarządu Wirtualna Polska Holding SA przedstawione informacje w sposób wyczerpujący opisują sytuację kadrową, majątkową i finansową Grupy i nie miały miejsca inne zdarzenia, nieujawnione przez Spółkę, które mogłyby być uznane za istotne dla oceny tej sytuacji.

A photograph of a modern office building courtyard with a red diagonal overlay. The building has multiple floors with large windows, some of which are lit up. The courtyard is paved with light-colored tiles. The red overlay is a large, solid red shape that covers the bottom half of the image and extends diagonally upwards from the bottom left corner.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Wirtualna Polska Holding S.A.

za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

| (w tys. zł) | Nota | Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 niebadane | Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 niebadane | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2022 niebadane | Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2021 niebadane |
|---|------|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | | - | - | - | - |
| Amortyzacja | | (1) | (2) | - | (1) |
| Zużycie materiałów i energii | | (10) | (14) | (8) | (7) |
| Koszty programu opcji pracowniczych | | (647) | (636) | (329) | (318) |
| Pozostałe usługi obce | | (431) | (498) | (204) | (249) |
| Pozostałe koszty wynagrodzeń i świadczeń | | (2 468) | (1 738) | (1 113) | (1 011) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (160) | (430) | (112) | (346) |
| Utrata wartości inwestycji w spółki zależne | 5, 8 | (20 265) | (24 197) | (8 896) | (24 197) |
| Pozostałe przychody/koszty | | 5 | 53 | (1) | - |
| Dywidendy otrzymane | | - | 90 000 | - | 90 000 |
| Zysk / (strata) na działalności operacyjnej | | (23 977) | 62 538 | (10 663) | 63 872 |
| Przychody finansowe | 11 | 4 251 | 3 035 | 2 656 | 1 473 |
| Koszty finansowe | 11 | (858) | (837) | (513) | (149) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | | (20 584) | 64 736 | (8 520) | 76 800 |
| Podatek dochodowy | | - | - | - | - |
| Zysk / (Strata) netto | | (20 584) | 64 736 | (8 520) | 76 800 |
| Pozostałe całkowite dochody/(straty) niepodlegające reklasyfikacji do wyniku finansowego, w tym: | | (4 815) | - | (3 889) | - |
| Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | (4 815) | - | (3 889) | - |
| Dochody / (Straty) całkowite | | (25 399) | 64 736 | (12 409) | 76 800 |

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| (w tys. zł) | Nota | Na dzień 30 czerwca 2022 niebadane | Na dzień 31 grudnia 2021 badane |
|---|------|--|---------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | - | 1 |
| Udziały i akcje | 8 | 332 149 | 359 604 |
| Udzielone pożyczki | 8 | 51 160 | 53 154 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | - |
| | | 383 309 | 412 759 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Należności handlowe i pozostałe aktywa | | 2 140 | 3 864 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 5 695 | 3 870 |
| | | 7 835 | 7 734 |
| AKTYWA RAZEM | | 391 144 | 420 493 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 9 | 1 463 | 1 462 |
| Kapitał zapasowy | | 327 547 | 327 085 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 9 552 | 13 108 |
| Zyski zatrzymane | | (12 865) | 42 839 |
| | | 325 697 | 384 494 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i leasingi | 10 | 17 314 | 19 130 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 2 328 | 7 062 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | - |
| | | 19 642 | 26 192 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i leasingi | 10 | 3 718 | 2 838 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | | 42 074 | 6 969 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | | 13 | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| | | 45 805 | 9 807 |
| PASYWA RAZEM | | 391 144 | 420 493 |

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| (w tys. zł) | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|-----------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 roku | 1 462 | 327 085 | 13 108 | 42 839 | 384 494 |
| Zysk netto | - | - | - | (20 584) | (20 584) |
| Pozostałe całkowite dochody/(straty) | - | - | (4 815) | - | (4 815) |
| Suma dochodów całkowitych | - | - | (4 815) | (20 584) | (25 399) |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 1 | 462 | - | - | 463 |
| Plan motywacyjny - Płatności oparte na akcjach | - | - | 1 259 | - | 1 259 |
| Dywidenda zatwierdzona | - | - | - | (35 120) | (35 120) |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 roku | 1 463 | 327 547 | 9 552 | (12 865) | 325 697 |

| (w tys. zł) | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 roku | 1 457 | 324 485 | 12 539 | 45 476 | 383 957 |
| Zysk netto | - | - | - | 42 662 | 42 662 |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | (1 667) | - | (1 667) |
| Suma dochodów całkowitych | - | - | (1 667) | 42 662 | 40 995 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 5 | 2 600 | - | - | 2 605 |
| Plan motywacyjny - Płatności oparte na akcjach | - | - | 2 236 | - | 2 236 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | (45 300) | (45 300) |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 roku | 1 462 | 327 085 | 13 108 | 42 839 | 384 494 |

| (w tys. zł) | Kapitał własny | | | | Razem |
|---|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 roku | 1 457 | 324 485 | 12 539 | 45 476 | 383 957 |
| Zysk netto | - | - | - | 64 736 | 64 736 |
| Suma dochodów całkowitych | - | - | - | 64 736 | 64 736 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 4 | 2 121 | - | - | 2 125 |
| Plan motywacyjny - Płatności oparte na akcjach | - | - | 1 192 | - | 1 192 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | (45 300) | (45 300) |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 roku | 1 461 | 326 606 | 13 731 | 64 913 | 406 711 |

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 niebadane | Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 niebadane |
|---|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | (20 584) | 64 736 |
| Korekty: | 17 513 | 22 921 |
| Amortyzacja | 1 | 2 |
| Utrata wartości inwestycji w spółki zależne | 20 265 | 24 197 |
| Przychody i koszty finansowe | (3 393) | (2 198) |
| Koszt programu opcji pracowniczych | 647 | 636 |
| Pozostałe korekty | (7) | 284 |
| Zmiana kapitału obrotowego | 1 520 | (774) |
| Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych | 12 3 621 | (28) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych | 12 (2 114) | (746) |
| Zmiana stanu rezerw | 13 | - |
| Podatek dochodowy zapłacony | - | (11) |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | (1 551) | 86 872 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Spłata pożyczek udzielonych | 2 000 | 4 500 |
| Spłata odsetek od pożyczek udzielonych | 1 576 | 840 |
| Sprzedaż udziałów i akcji | 3 751 | - |
| Spłata zobowiązania inwestycyjnego | (2 879) | (5 450) |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | 4 448 | (110) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału | 462 | 2 126 |
| Odsetki zapłacone | (572) | (582) |
| Spłata pożyczek i kredytów otrzymanych | (962) | (36 378) |
| Dywidendy na rzecz właścicieli | - | (45 300) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | (1 072) | (80 133) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 1 825 | 6 629 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 3 870 | 3 352 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 5 695 | 9 981 |

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Wirtualna Polska Holding SA („Spółka”) jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000407130. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016366823. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Żwirki i Wigury 16.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingu finansowego.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF, które obowiązują w Unii Europejskiej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2022 roku, jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzy i sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2022 roku nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2021 roku oraz za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok 2021.

Spółka jako jednostka dominująca sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 22 sierpnia 2022 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

2.1. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2022 roku, to:

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania,
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obowiązki – koszty wypełnienia obowiązków umownych,
- Zmiany do MSSF 3 połączenie jednostek – odniesienie do założeń koncepcyjnych oraz
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 – Zmiany w MSR 41, MSSF 1, MSSF 16 oraz MSSF 9 Dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia nazewnictwa.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

3. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki Wirtualna Polska Holding SA w dniu 22 sierpnia 2022 roku.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA OSĄDZIE I SZACUNKACH

Główne szacunki i założenia księgowe zastosowane w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, były takie same jak w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

(a) Aktywo z tytułu podatku odroczonego

W wyniku przejścia na MSSF wartość posiadanych udziałów w spółce Wirtualna Polska Media SA uległa zmniejszeniu o 148.155 tys. złotych poprzez wycenę tych udziałów do wartości godziwej na dzień 31.12.2012 roku. Spowodowało to powstanie ujemnej różnicy przejściowej na tej inwestycji w kwocie 148.155 tys. złotych. W związku z faktem, iż Spółka nie planuje w dającej się przewidzieć przyszłości dokonać sprzedaży posiadanych udziałów, zgodnie z MSR 12 par. 44 w sprawozdaniu finansowym nie ujęto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od tej różnicy przejściowej w kwocie 28.155 tys. złotych.

Dodatkowo, w dniu 25 listopada 2016 roku Spółka zawarła porozumienie dotyczące wcześniejszego rozliczenia kwot earn-out wynikających z umowy nabycia udziałów w spółce NextWeb Media sp. z o.o. Kwota wypłacona z tego tytułu wyniosła 15,5 miliona złotych i była o 3.431 tys. złotych wyższa niż pierwotnie ujęta w księgowej cenie nabycia udziałów zdyskontowana wartość tego zobowiązania. Kwota wypłacona w całości została uznana za podatkową cenę nabycia udziałów w NextWeb Media sp. z o.o. (a po połączeniu – udziałów w Wirtualna Polska Media SA). W związku z takim ujęciem podatkowym powstała różnica przejściowa w wartości udziałów, na którą Spółka nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W ocenie Zarządu w najbliższych okresach koszty podatkowe Spółki znacząco przewyższą przychody podatkowe. W związku z tym aktywo lub zobowiązanie podatkowe nie zostałyby rozliczone lub zrealizowane. Analizując podatkową pozycję netto spółki, wskazywałaby ona na aktywo z tytułu podatku odroczonego, jednak Zarząd odstąpił od tworzenia aktywa i rezerwy od podatku odroczonego.

(b) Utrata wartości Inwestycji w spółki zależne

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w spółki zależne jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwanej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

(c) Utrata wartości aktywów finansowych - pożyczki

Wysokość odpisów aktualizujących pożyczki wyceniane według zamortyzowanego kosztu ustala się zgodnie z trzystopniowym modelem oczekiwanych strat kredytowych. Spółka przeprowadziła indywidualną analizę każdej pożyczki w celu przyporządkowania tych pozycji do jednego z trzech stopni. Następnie, określone zostało prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania. Oczekowaną stratę kredytową wyliczono na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania, profilu spłat uzgodnionego w umowie pożyczki.

5. ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek w wysokości 5 tys. złotych.

W trakcie prac nad skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za pierwszy kwartał 2022 roku, Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości inwestycji w spółkę zależną Domodi Sp. z o.o. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących w wysokości 11.369 tys. zł. Koszty z tytułu aktualizacji wartości udziałów zostały rozpoznane w wyniku Spółki w pierwszym kwartale roku. W dniu 28 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w spółce Domodi Sp. z o.o. do spółki zależnej Wirtualna Polska Media S.A.

Ponadto Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości inwestycji w spółkę zależną Homebook Sp. z o.o. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących w wysokości 8.896 tys. zł.

Szczegóły testów opisano w nocie 8 sprawozdania finansowego.

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, w związku z czym nie przeprowadzono aktualizacji testów wykonanych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Spółka nie dokonała inwestycji w środki trwałe i wartości niematerialne.

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Zakupy | 152 | 167 |
| Jednostki zależne | 152 | 167 |
| Pozostałe przychody | 74 | 53 |
| Jednostki zależne | 74 | 53 |
| Przychody z tytułu odsetek, gwarancji, dywidendy oraz odwrócenia odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych | 3 478 | 93 023 |
| Jednostki zależne | 3 478 | 93 023 |
| Koszty z tytułu gwarancji | 55 | 148 |
| Jednostki zależne | 55 | 148 |

Tabela poniżej przedstawia salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy.

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Należności: | 36 | - |
| Jednostki zależne | 36 | - |
| Udzielone pożyczki i gwarancje: | 53 190 | 62 476 |
| Jednostki zależne | 53 190 | 62 476 |
| Zobowiązania: | 123 | 222 |
| Jednostki zależne | 123 | 222 |

Świadczenia należne lub wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|---|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 1 293 | 1 738 |
| Plan motywacyjny - płatności oparte na akcjach | 647 | 636 |
| Razem | 1 940 | 2 374 |

8. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2022 roku struktura udziałów i akcji przedstawiała się następująco:

| Nazwa spółki | Wartość udziałów wg ceny nabycia (w tys. zł) | Korekty aktualizujące wartość udziałów i akcji | Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł) | Procent posiadanych udziałów/akcje | Procent posiadanych głosów |
|--------------------------------------|--|--|--|------------------------------------|----------------------------|
| Wirtualna Polska Media S.A. | 211 018 | - | 211 018 | 100% | 100% |
| Homebook Sp. z o.o. | 62 928 | (59 977) | 2 951 | 49% | 49% |
| Extradom.pl Sp. z o.o. | 75 759 | - | 75 759 | 100% | 100% |
| Superauto24.com Sp. z o.o. | 25 500 | - | 25 500 | 51% | 51% |
| Modern Commerce S.A. | 10 050 | (6 481) | 3 569 | 6% | 6% |
| Teroplan S.A. | 8 144 | 203 | 8 347 | 13% | 13% |
| Digitics S.A. | 5 000 | - | 5 000 | 20% | 20% |
| OPEN FM Sp. z o.o. | 5 | - | 5 | 100% | 100% |
| Stan na dzień 30 czerwca 2022 | 398 404 | (66 255) | 332 149 | | |

Na dzień 31 grudnia 2021 struktura udziałów i akcji przedstawiała się następująco:

| Nazwa spółki | Wartość udziałów wg ceny nabycia (w tys. zł) | Korekty aktualizujące wartość udziałów i akcji | Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł) | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów |
|--------------------------------------|--|--|--|------------------------------|----------------------------|
| Wirtualna Polska Media S.A. | 210 406 | - | 210 406 | 100% | 100% |
| Domodi Sp. z o.o. | 57 459 | (42 339) | 15 120 | 49% | 49% |
| Homebook Sp. z o.o. | 62 928 | (51 080) | 11 848 | 49% | 49% |
| Extradom.pl Sp. z o.o. | 75 759 | - | 75 759 | 100% | 100% |
| Superauto24.com Sp. z o.o. | 25 500 | - | 25 500 | 51% | 51% |
| Modern Commerce S.A. | 10 050 | (1 666) | 8 384 | 6% | 6% |
| Teroplan S.A. | 8 144 | (562) | 7 582 | 13% | 13% |
| Digitics S.A. | 5 000 | - | 5 000 | 20% | 20% |
| OPEN FM Sp. z o.o. | 5 | - | 5 | 1 | 1 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2021 | 455 251 | (95 647) | 359 604 | | |

Utrata wartości udziałów w spółce Domodi sp. z o.o.

W trakcie prac nad sprawozdaniem finansowym za pierwszy kwartał, Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości inwestycji w spółkę zależną Domodi Sp. z o.o. Miały na to wpływ otoczenie makroekonomiczne, w tym rosnący koszt kapitału jak również weryfikacja założeń planu mającego na celu uzdrowienie sytuacji finansowej Spółki.

Mimo rozwoju rynku mody online zintensyfikowanego podczas pandemii COVID-19 Grupa Domodi raportuje wyniki finansowe odbiegające od oczekiwań. Silna presja konkurencyjna oraz rosnące koszty pozyskiwania ruchu wpływają negatywnie na rentowność biznesu. Mimo rozwoju rynku mody online zintensyfikowanego podczas pandemii COVID-19 Grupa Domodi raportuje wyniki finansowe odbiegające od oczekiwań. Silna presja konkurencyjna oraz rosnące koszty pozyskiwania ruchu wpływają negatywnie na rentowność biznesu. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących w wysokości 11.369 tys. zł.

W odpowiedzi na pojawiające się wyzwania Zarząd podjął decyzję o połączeniu Wirtualna Polska Media S.A. i Domodi Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Domodi na Wirtualna Polska Media. Decyzja ta pozwoli na uzyskanie istotnych synergii oraz stopniową poprawę rentowności przy umiarkowanej jednocyfrowej dynamice wzrostu przychodów. Umowa sprzedaży umowę sprzedaży udziałów w spółce Domodi Sp. z o.o. do spółki zależnej Wirtualna Polska Media S.A. została zawarta w dniu 28 kwietnia 2022 roku.

Utrata wartości udziałów w spółce Homebook sp. z o.o.

W trakcie prac nad sprawozdaniem finansowym Zarząd zidentyfikował przesłanki potencjalnej utraty wartości i przeprowadził testy pod kątem utraty wartości inwestycji w spółkę zależną Homebook Sp. z o.o.. Miały na to wpływ otoczenie makroekonomiczne, w tym rosnący koszt kapitału oraz pogarszające się nastroje konsumenckie mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki Homebook. Bieżące wyniki finansowe Spółki odpowiadają założeniom przyjętym podczas akceptacji projektu mającego na celu pogłębienie aktualnego modelu biznesowego i przygotowanym projekcjom. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących w wysokości 8.896 tys. zł.

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, w związku z czym nie przeprowadzono aktualizacji testów wykonanych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Udzielone pożyczki

W pierwszym półroczu 2022 roku jednostka zależna Wirtualna Polska Media SA dokonała spłaty 1.559 tys. złotych odsetek, natomiast spółka Totalmoney.pl sp. z o.o. dokonała spłaty 2.000 tys. złotych części kapitałowej oraz 16 tys. złotych odsetek.

W analizowanym okresie zmniejszył się odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek z tytułu potencjalnego ryzyka kredytowego o 5 tys. złotych.

9. KAPITAŁ WŁASNY

Szczegółowe informacje na temat struktury i zmian w kapitale własnym Spółki oraz uchwalonej wypłacie dywidendy przedstawione zostały w nocie 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

| (w tys. zł) | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Długoterminowe: | | |
| Kredyty | 17 314 | 19 130 |
| | 17 314 | 19 130 |
| Krótkoterminowe: | | |
| Kredyty | 3 718 | 2 838 |
| | 3 718 | 2 838 |

W dniu 25 lutego 2020 roku została zawarta umowa kredytów pomiędzy Wirtualna Polska Holding oraz Wirtualna Polska Media SA – jako kredytobiorcami a konsorcjum banków w składzie: mBank SA (Agent Kredytu), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, ING Bank Śląski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA oraz BNP Paribas Bank Polska SA jako kredytodawcami, na podstawie której kredytodawcy udzielili Grupie kredytów w łącznej kwocie do 978 mln złotych z przeznaczeniem na:

- finansowanie i refinansowanie akwizycji i wydatków inwestycyjnych określonych w nowej umowie kredytów w łącznej w wysokości do 602 mln złotych (Transza Kredytu Capex)- udostępnione spółce Wirtualna Polska Media SA;
- refinansowanie bieżącego zadłużenia Spółki oraz Wirtualna Polska Media SA z umowy kredytów zawartej w dniu 12 grudnia 2017 roku konsorcjum bankowym złożonym z banków mBank SA, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski SA i ING Bank SA,
- finansowanie bieżącej działalności i kapitału obrotowego do kwoty 30 milionów złotych.

Refinansowanie zadłużenia nastąpiło 17 kwietnia 2020 roku.

Zadłużenie z umowy kredytów jest oprocentowane według stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o określoną w umowie marżę uzależnioną od wysokości stosunku zadłużenia netto Grupy Kapitałowej Spółki do skonsolidowanej EBITDA.

Zgodnie z aktualnym harmonogramem spłat Spółka jest zobowiązana do spłaty zadłużenia w następujących terminach:

- Transzy A w kwocie 7,2 miliona złotych w piętnastu równych kwartalnych ratach;
- Transzy B w kwocie 14,4 mln złotych w dniu ostatecznego terminu zapadalności, który przypada w dniu 7. rocznicy podpisania umowy kredytów.

Do dnia 30 czerwca 2022 łączna wartość spłaconego kapitału wyniosła 38.304 tys. złotych.

Spółka zaprezentowała istniejące na 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie z tytułu kredytu w podziale na część długo- i krótkoterminową w oparciu o obowiązujący harmonogram płatności. Część krótkoterminowa obliczona została jako suma planowanych według harmonogramu płatności z tytułu kredytu na kolejne 12 miesięcy.

11. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Poniższe tabele przedstawiają przychody i koszty finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 i 2021 roku.

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych | 1 589 | 840 |
| Zysk z wyceny inwestycji finansowych | 765 | - |
| Przychody z tytułu gwarancji | 1 897 | 2 183 |
| Pozostałe | - | 12 |
| Razem | 4 251 | 3 035 |

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|------------------------------------|--|--|
| Koszty z tytułu odsetek i prowizji | 787 | 689 |
| Różnice kursowe ujemne (per saldo) | 12 | - |
| Koszty z tytułu gwarancji | 55 | 148 |
| Pozostałe | 4 | - |
| Razem | 858 | 837 |

12. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| (w tys. zł) | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|--|--|
| Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji: | 3 621 | (28) |
| Bilansowa zmiana stanu należności handlowych i pozostałych | 1 724 | (2 211) |
| Udzielone gwarancje | 1 897 | 2 183 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika z następujących pozycji: | (2 114) | (746) |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych, rozliczeń międzyokresowych, rezerw operacyjnych i pozostałych oraz zobowiązań długoterminowych | 35 105 | (3 201) |
| Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych | (2 043) | 2 602 |
| Korekta o zmianę zobowiązania z tytułu działalności finansowej | (55) | (148) |
| Korekta o zmianę zobowiązania z dywidendy | (35 120) | - |
| Inne | (1) | 1 |

13. Istotne zdarzenia i ich wpływ na działalność spółki

Epidemia Covid-19

Od marca 2020 roku trwa w Polsce stan epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 powodującym chorobę COVID-19. Wirtualna Polska Holding prowadzi działalność holdingową osiągając zyski między innymi z dywidend wypłacanych przez jej spółki zależne. Część spółek zależnych zostało w mniejszym lub większym stopniu dotknięta wprowadzonymi w kraju obostrzeniami, co może się przełożyć na osiągnięte przez nie wyniki, a tym samym na ich potencjał dywidendowy w kolejnych okresach. W ocenie Zarządu nie powoduje to zagrożenia płynności.

Atak zbrojny Rosji na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę. Następnie, wiele krajów, w tym kraje Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone, nałożyło na Rosję szereg sankcji, w tym znaczne ograniczenia importu, a także blokadę systemu SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej w Rosji, Białorusi, ani w Ukrainie, dlatego też przychody i koszty nie mają bezpośredniej ekspozycji na obecną sytuację.

14. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

Sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| Przychody ze sprzedaży | - | - | - | - |
| Strata na działalności operacyjnej | (23 977) | 87 022 | (5 164) | 19 137 |
| Zysk przed opodatkowaniem | (20 584) | 64 736 | (4 434) | 14 236 |
| Zysk netto | (20 584) | 64 736 | (4 434) | 14 236 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 | Na dzień 30 czerwca 2022 | Na dzień 31 grudnia 2021 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| Aktywa razem | 391 144 | 420 493 | 83 567 | 91 423 |
| Aktywa trwałe | 383 309 | 412 759 | 81 893 | 89 742 |
| Aktywa obrotowe | 7 835 | 7 734 | 1 674 | 1 682 |
| Zobowiązania długoterminowe | 19 642 | 26 192 | 4 196 | 5 695 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 45 805 | 9 807 | 9 786 | 2 132 |
| Kapitał własny | 325 697 | 384 494 | 69 584 | 83 597 |
| Kapitał podstawowy | 1 463 | 1 462 | 313 | 318 |

I Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 | Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 |
|--|---|---|---|---|
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | (1 551) | 86 872 | (334) | 19 105 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | 4 448 | (110) | 958 | (24) |
| Przepływy netto z działalności finansowej | (1 072) | (80 133) | (231) | (17 622) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 1 825 | 6 629 | 393 | 1 458 |

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6806 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 30 czerwca 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,5994 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,6427 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2022 roku),
- kwoty przedstawione w złotych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,5472 (średnia arytmetyczna obowiązujących kursów wymiany NBP na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2021 roku).

15. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej inne niż opisane w nocie 33 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.