

**BRAND24**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA  
III KWARTAŁ 2018 ROKU  
GRUPY KAPITAŁOWEJ BRAND 24**

**DATA PUBLIKACJI - 13 LISTOPADA 2018 ROKU**

**WROCŁAW**



## BRAND 24 w LICZBACH

**2.8 tys.**

liczba aktywnych klientów  
na koniec Q3 2018

**11 tys.**

Średnia liczba użytkowników  
testujących narzędzie w miesiącu  
(dane za Q3 2018)

**10.7** mln PLN

Skonsolidowane przychody  
z ostatnich 12 miesięcy (LTM)

**65%**

Wzrost MRR  
Q3'18 vs. Q3'17

**29 mld**

zebranych wzmianek

**1 mln**

Miesięcznych powtarzalnych  
przychodów (MRR)  
średnia z Q3 2108

**110**

krajów, w których mamy klientów

**Fast  
500**

Obecność w rankingu  
Deloitte Technology Fast 500 EMEA'17

# SPIS TREŚCI

<b>1</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>str. 4-6</b>	<b>5</b>	<b>Informacje korporacyjne</b>	<b>str. 24-28</b>
				Akcje i akcjonariat	
				<i>Struktura kapitału zakładowego</i>	
				<i>Struktura akcjonariatu</i>	
				<i>Program motywacyjny</i>	
				<i>Akcje w obrocie na NewConnect</i>	
				Władze	
				<i>Zarząd</i>	
				<i>Rada Nadzorcza</i>	
<b>2</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BRAND 24</b>	<b>str. 7-11</b>	<b>6</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>str. 29-30</b>
	Informacja nt. Grupy Kapitałowej Brand 24			Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych	
	<i>Działalność Grupy Kapitałowej Brand 24</i>			Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	
	<i>Model biznesowy – oferta produktowa</i>			Informacja o zatrudnieniu	
	<i>Odbiorcy usług</i>			Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	
	<i>Najważniejsze wydarzenia w III kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania</i>				
	Obszar finansowy				
	<i>Umowy finansowe</i>				
	<i>Emisje papierów wartościowych</i>				
	<i>Inwestycje</i>				
<b>3</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWA</b>	<b>str. 12-20</b>	<b>7</b>	<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA Q3 2018</b>	<b>str. 31-36</b>
	Omówienie danych operacyjnych				
	Wyniki finansowe oraz sytuacja majątkowa				
<b>4</b>	<b>STRATEGIA</b>	<b>str. 21-23</b>	<b>8</b>	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA Q3 2018</b>	<b>str. 37-42</b>
	Strategia Grupy Kapitałowej Brand 24				



Wybrane

**DANE  
FINANSOWE**

# 1. Wybrane, skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Brand 24

Pozycja	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
Przychody ze sprzedaży	3 214	2 060	751	482
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 652	908	386	212
EBITDA	33	(124)	8	(29)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(80)	(179)	(19)	(42)
Zysk (strata) netto	(95)	(205)	(22)	(48)
	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Aktywa razem	4 527	2 415	1 060	560
Aktywa obrotowe	2 876	1 695	673	393
Kapitał własny	3 119	953	730	221
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 408	1 461	330	339
Zobowiązania długoterminowe	1	3	0	1

Pozycje dotyczące aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez NBP. Kurs ten wyniósł:

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2714 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,3091 PLN

Pozycje dotyczące rachunku wyników przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:

- w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2815 PLN
- w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,2751 PLN

# 1. Wybrane, jednostkowe dane finansowe Brand 24 S.A.

Pozycja	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
Przychody ze sprzedaży	3 249	1 952	759	457
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 687	800	394	187
EBITDA	148	(186)	34	(43)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35	(240)	8	(56)
Zysk (strata) netto	20	(263)	5	(62)
	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Aktywa razem	4 711	2 405	1 103	558
Aktywa obrotowe	3 058	1 683	716	391
Kapitał własny	3 410	957	798	222
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 301	1 448	304	336
Zobowiązania długoterminowe	1	3	0	1

Pozycje dotyczące aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez NBP. Kurs ten wyniósł:

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2714 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,3091 PLN

Pozycje dotyczące rachunku wyników przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:

- w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2815 PLN
- w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,2751 PLN

# DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BRAND 24



Informacja nt. Grupy Kapitałowej Brand 24



## Obszar operacyjny

- model biznesowy – oferta produktowa
- odbiorcy usług
- najważniejsze wydarzenia w III kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania



## Obszar finansowy

- umowy finansowe
- emisje papierów wartościowych
- inwestycje

Spółka Brand 24 S.A. tworzy grupę kapitałową w skład, której wchodzi ona jako podmiot dominujący oraz spółka zależna Brand24 Global Inc. z siedzibą w USA, w której Brand 24 S.A. posiada 100% kapitału.

### Działalność Grupy Kapitałowej Brand 24

Działalność Grupy prowadzona jest w ramach spółek Brand 24 S.A. (Emitent, Brand 24, Jednostka Dominująca), która jest liderem na polskim rynku usług monitoringu Internetu oraz spółki zależnej Brand24 Global Inc. (Spółka Zależna), która odpowiada za obsługę klientów spoza Polski.

Emitent został założony w 2011 roku jako spółka akcyjna. Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż dostępu do oprogramowania internetowego umożliwiającego monitoring treści w sieci.

Grupa Brand 24 posiada 4 biura w Polsce zlokalizowane we Wrocławiu, Warszawie, Gdańsku i Krakowie.

Spółka Zależna została utworzona i działa zgodnie z prawem stanu Delaware (USA). Emitent posiada 100% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów w tej spółce. Spółka Zależna prowadzi działalność tożsamą do działalności Emitenta na terytorium Stanów Zjednoczonych i dostarcza rozwiązania identyczne jak Brand 24 S.A. Działalność operacyjna Spółki Zależnej sprowadza się do roli dystrybutora usług, jakie świadczy Brand 24 S.A, a zarazem Spółka Zależna nie handluje żadnymi innymi usługami. Spółka Zależna oraz Emitent od 2016 roku są związani umową odsprzedaży („reseller agreement”), której przedmiotem jest dystrybucja produktu Brand24 na terytorium Stanów Zjednoczonych oraz współpraca stron w celu zapewnienia odpowiedniej jakości usług świadczonym klientom ze Stanów Zjednoczonych. Począwszy od 2018 roku Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, które obejmują wyniki Jednostki Dominującej oraz Spółki Zależnej. Wyniki Spółki Zależnej konsolidowane są metodą pełną.



### Rozwiązanie Brand24

Emitent jest twórcą i dostawcą oprogramowania analitycznego Brand24 służącego do monitorowania treści w Internecie, m.in. w mediach społecznościowych, na blogach, forach oraz w serwisach informacyjnych.

Oprogramowanie Brand24 zgodnie z kryteriami zdefiniowanymi przez użytkownika zbiera i wstępnie analizuje publiczne wzmianki na temat marek, produktów oraz ogólnie poruszanych tematów zawierających monitorowane słowa kluczowe. Oprogramowanie dostępne jest w wersji web (za pośrednictwem przeglądarki internetowej) oraz w formie aplikacji mobilnej na urządzenia z systemem Android oraz iOS.

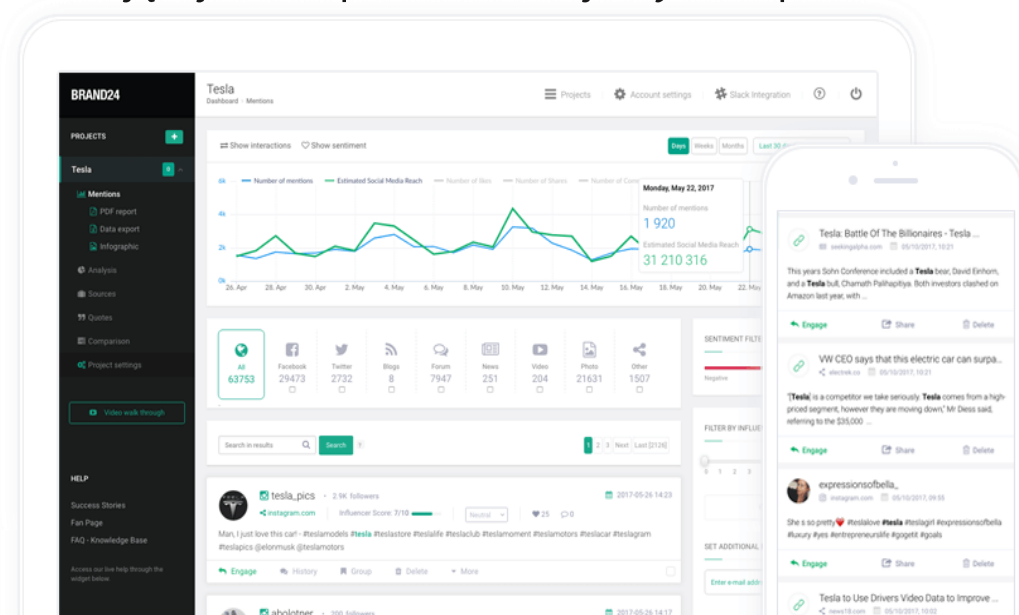
Oprogramowanie Brand24 pozwala użytkownikowi na:

- uzyskanie informacji o klientach – zrozumienie ich preferencji w celu lepszego dostosowania komunikacji i działań marketingowych.
- akwizycję klientów – dotarcie do obecnych i potencjalnych klientów oraz generowanie leadów sprzedażowych.
- spersonalizowaną komunikację – nawiązanie bezpośredniej korespondencji z klientami tam gdzie pojawia się dyskusja na temat danej marki czy produktu. Pozwala to punktowo wpływać na wizerunek marki, co przekłada się na lepsze jej postrzeganie oraz wzrost poziomu zadowolenia klientów.
- odnalezienie tzw. influencerów, czyli osób, które wpływają na aktualne trendy w konkretnej branży, umożliwia to dodatkowe promowanie danej marki przy bezpośredniej współpracy z osobami cenionymi w danym środowisku.

Funkcjonalności dostępne w Brand24 wspierają zarządzanie marką w Internecie poprzez:

- ochronę wizerunku, dzięki szybkiemu dostępowi do dyskusji na temat firmy czy produktu o największym zasięgu,
- analizę efektywności działań marketingowych, pozwalającą na optymalizację jej kosztów,
- analizę działań konkurencji,
- identyfikację osób komunikujących wątki związane z marką i nawiązanie z nimi interakcji w miejscu pozostawienia śladów tej komunikacji.

Emitent posiada ugruntowaną pozycję na krajowym rynku monitoringu Internetu, a także rozwija ją na arenie międzynarodowej. Potwierdzeniem wysokiej jakości narzędzia Brand24 są liczne bardzo dobre recenzje użytkowników i opinie ekspertów.



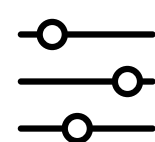


### Technologia

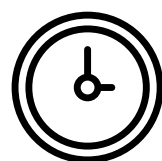
Technologia wykorzystywana przez Grupę została stworzona wewnątrz przez zespół założycieli i pracowników Spółki. Od ponad 6 lat technologia ta jest cały czas rozwijana a jej cechami charakterystycznymi są:

- działanie w czasie rzeczywistym,
- możliwość uzyskania dostępu do oprogramowania w dowolnym czasie, z dowolnego miejsca na ziemi i z dowolnego urządzenia z podłączeniem do Internetu,
- automatyzacja procesu wyszukiwania poruszanych w Internecie zagadnień przy wykorzystaniu technologii big data (wykorzystanie robotów internetowych, ang. "web crawler"),
- archiwizacja miliardów wzmianek identyfikowanych dla byłych i obecnych klientów Spółki oraz udostępnianie zasobów archiwalnych, przy kolejnych wyszukiwaniach,
- śledzenie milionów źródeł jednocześnie, włączając serwisy społecznościowe, blogi czy serwisy prasowe,
- łatwa skalowalność na dziesiątki tysięcy użytkowników bez potrzeby proporcjonalnego powiększania zespołu osobowego oraz zmiany technologii,
- oszczędność czasu i zasobów użytkowników dzięki automatyzacji analityki trendów i sentymentu.

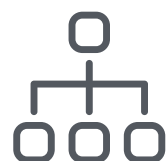
Oprogramowanie dostarczane jest w formacie SaaS (ang. software as service) w chmurze publicznej w kilku wariantach abonamentowych w wersjach dedykowanych rynkowi polskiemu oraz wersji globalnej.



łatwa skalowalność



oszczędność zasobów



korzyści skali wpływające na jakość produktu

### Model SaaS

Oprogramowanie SaaS, które stanowi jeden z modeli chmury obliczeniowej, coraz częściej zastępuje tradycyjne oprogramowanie pozwalając klientom na optymalizację wykorzystywanych zasobów, podniesienie niezawodności, skalowalności i elastyczności wykorzystywanych rozwiązań. SaaS jest najbardziej kompleksową usługą segmentu Cloud Computing polegającą na dostarczeniu usługobiorcy aplikacji oraz infrastruktury niezbędnej do jej prawidłowego działania.

Sprzedaż produktu w formie SaaS polega na zdalnym udostępnianiu oprogramowania przez Internet. W ramach SaaS świadczone są m.in. usługi wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem oraz sprzedaż produktów i usług przez nie oferowanych. Przychody spółek z branży SaaS generowane są głównie poprzez pobieranie z góry opłat abonamentowych za dostęp do oprogramowania. Istnieje także wiele dodatkowych modeli pobierania opłat, m.in. opłata za transakcję, wolumen, funkcje, limity wykorzystania zasobów.

Sprzedaż oprogramowania w formie SaaS niesie za sobą znaczące korzyści zarówno po stronie klienta, jak i dostawcy. Najczęściej wymieniane korzyści dla klienta to:

- oszczędności na kosztach sprzętu, infrastruktury, wsparcia i serwisu,
- uproszczenie procesu implementacji aplikacji (krótki czas wdrożenia oraz marginalne koszty implementacji) – dotyczy to również aktualizacji oprogramowania do najnowszej wersji, która najczęściej wykonywana jest przez dostawcę automatycznie i bezobsługowo ze strony klienta,
- cykliczne i stosunkowo niskie płatności abonamentowe zamiast wysokiego jednorazowego kosztu zakupu oprogramowania i niezbędnej infrastruktury,
- mnogość pakietów pozwalająca na dostosowanie oferty do własnych potrzeb,
- skalowalność produktu wraz ze wzrostem zapotrzebowania ze strony klienta,
- dostępność usługi – możliwość korzystania z aplikacji z dowolnego miejsca za pomocą komputerów stacjonarnych i urządzeń mobilnych.

## 2. Działalność Grupy Kapitałowej Brand 24 / Odbiorcy usług

Najczęstszymi odbiorcami oprogramowania Grupy są firmy małe, zatrudniające do 50 osób, które stanowią ponad 50% całkowitej liczby klientów, jednocześnie klientami Emitenta są również rozpoznawalne globalnie i regionalnie marki.

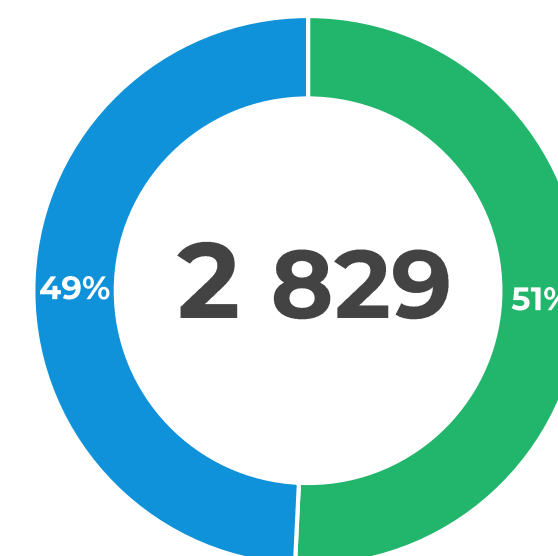
Poniżej zaprezentowano informację nt. liczby klientów korzystających z rozwiązania Brand 24 wyrażonej przez liczbę aktywnych kont na koniec poszczególnych kwartałów w latach 2015 – Q3 2018.



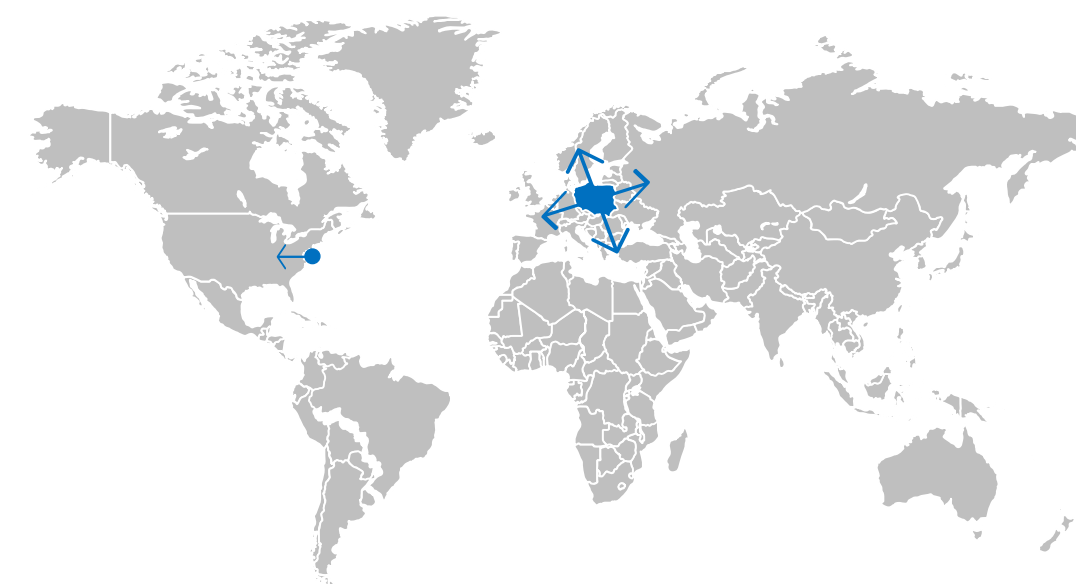
Większość klientów Grupy Brand 24 wykorzystuje oprogramowanie na potrzeby własne. W pozostałym zakresie klienci korzystający z rozwiązania Brand24 to agencje (interaktywne, SEM/SEO, PR, domy mediowe), wykorzystujące oprogramowanie przy projektach wykonywanych na rzecz podmiotów trzecich. Grupa Brand 24 monitoruje dziesiątki tysięcy słów kluczowych dla klientów pochodzących z ponad 100 krajów m.in. z USA, Wielkiej Brytanii, Polski, Indonezji, Włoch, Bułgarii, Kanady, Singapuru, Emiratów Arabskich oraz Australii. W gronie użytkowników narzędzia Brand 24 znajdują się takie marki jak Intel, Carlsberg, IKEA, Raiffesen Raiffeisen Polbank, H&M, Vichy, GlaxoSmithKleine, czy Credit Agricole.

Ekspansja zagraniczna rozpoczęła się wraz z uruchomieniem globalnej wersji narzędzia Brand24 w 2015 roku. Od tego momentu dynamicznie przybywa klientów korzystających z narzędzia poza granicami Polski. Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną klientów Grupy Brand 24 według stanu na koniec III kwartału 2018 roku.

PODZIAŁ LICZBY KLIENTÓW



Emitent zakłada, że udział zagranicznych klientów w najbliższych latach będzie rósł.



### Zdarzenia operacyjne

Poniżej przedstawiono najważniejsze wydarzenia o charakterze operacyjnym jakie miały miejsce w III kwartale 2018 roku oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- Wdrożenie płatności rocznych. Mechanizm pozwalający na automatyzację płatności długoterminowych pozwalających na ulepszenie retencji klientów.
- Uruchomienie nowego algorytmu detekcji języka, który pozwolił na podniesienie jakości wyników serwowanych w wersji zagranicznej Brand24, a tym samym ma wpływ na wskaźniki, takie jak konwersja z kont testowych na płatne oraz retencję.
- Start nowego systemu serwerów pozwalających na szybsze wczytywanie wyników oraz szybsze działanie panelu aplikacji.
- Uruchomienie nowego systemu analizy sentymentu, który podniósł skuteczność algorytmu automatyzującego wykrywanie wzmianek o zabarwieniu pozytywnym, negatywnym i neutralnym.
- Miesięczne powtarzalne przychody (MRR) GK Brand 24 osiągnęły w sierpniu poziom 1 mln PLN.
- Osiągnięcie rentowności na poziomie EBITDA w sierpniu 2018 roku

### Inne istotne wydarzenia

- Poza opisanymi powyżej zdarzeniami operacyjnymi w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca inne istotne wydarzenia, które dotyczyłyby Grupy Kapitałowej Brand24.

### Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Brand 24.

### Umowy finansowe

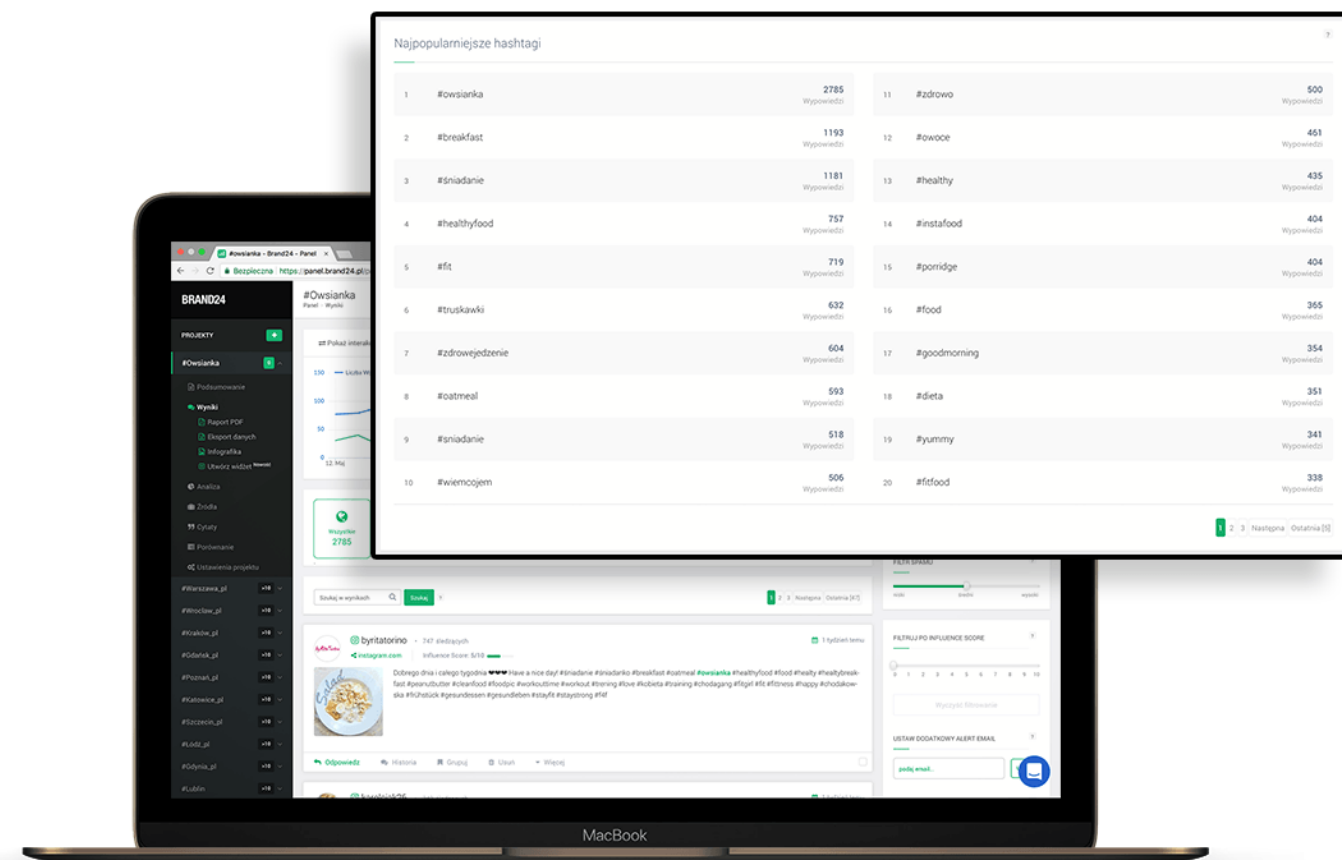
Grupa w trakcie okresu sprawozdawczego dysponowała jednorocznym kredytem w rachunku bieżącym do maksymalnej wysokości 1 mln PLN udzielonym Emitentowi przez Alior Bank S.A. Termin zakończenia umowy kredytowej przypada na dzień 21 czerwca 2019 roku.

Emitent zobowiązany jest do niewypłacania lub do nieprzekazywania w jakiejkolwiek formie akcjonariuszom lub innym uprawnionym osobom żadnych kwot pieniężnych przekraczających 0.01% zysku netto wypracowanego w danym roku przez Emitenta, tytułem dywidend lub innych wypłat związanych z udziałem w kapitale zakładowym Emitenta, jak również do nieprzekazywania tym osobom żadnych innych świadczeń majątkowych wynikających z posiadanych przez nich akcji bez uprzedniej pisemnej zgody Alior Bank S.A. w okresie obowiązywania umowy kredytowej.

W III kwartale 2018 roku spółki z Grupy Kapitałowej Brand 24 nie udzielały pożyczek, poręczeń lub gwarancji.

### Emisje papierów wartościowych

W III kwartale 2018 roku Brand 24 SA nie emitował papierów wartościowych.



# SYTUACJA FINANSOWA



**Omówienie danych operacyjnych**



**Wyniki finansowe oraz sytuacja majątkowa**



**Prognozy wyników finansowych**



## BRAND 24

Najważniejsze dane

**2 829**

AKTYWNYCH KLIENTÓW  
NA KONIEC Q3'18

**1.0 mln PLN**

MIESIĘCZNYCH POWTARZALNYCH  
PRZYCHODÓW NA KONIEC Q3'18

**3.2 mln**

PLN  
PRZYCHODÓW W Q3'18

**2.2x**

WZROST LICZBY KLIENTÓW  
W PRZECIĄGU 2 LAT

Q3'16 – Q3'18

**skalowalny  
biznes**

**2.4 x**

WZROST PRZYCHODÓW  
W OSTATNICH 2 LATACH

Q3'16 – Q3'18

### 3. Omówienie danych operacyjnych

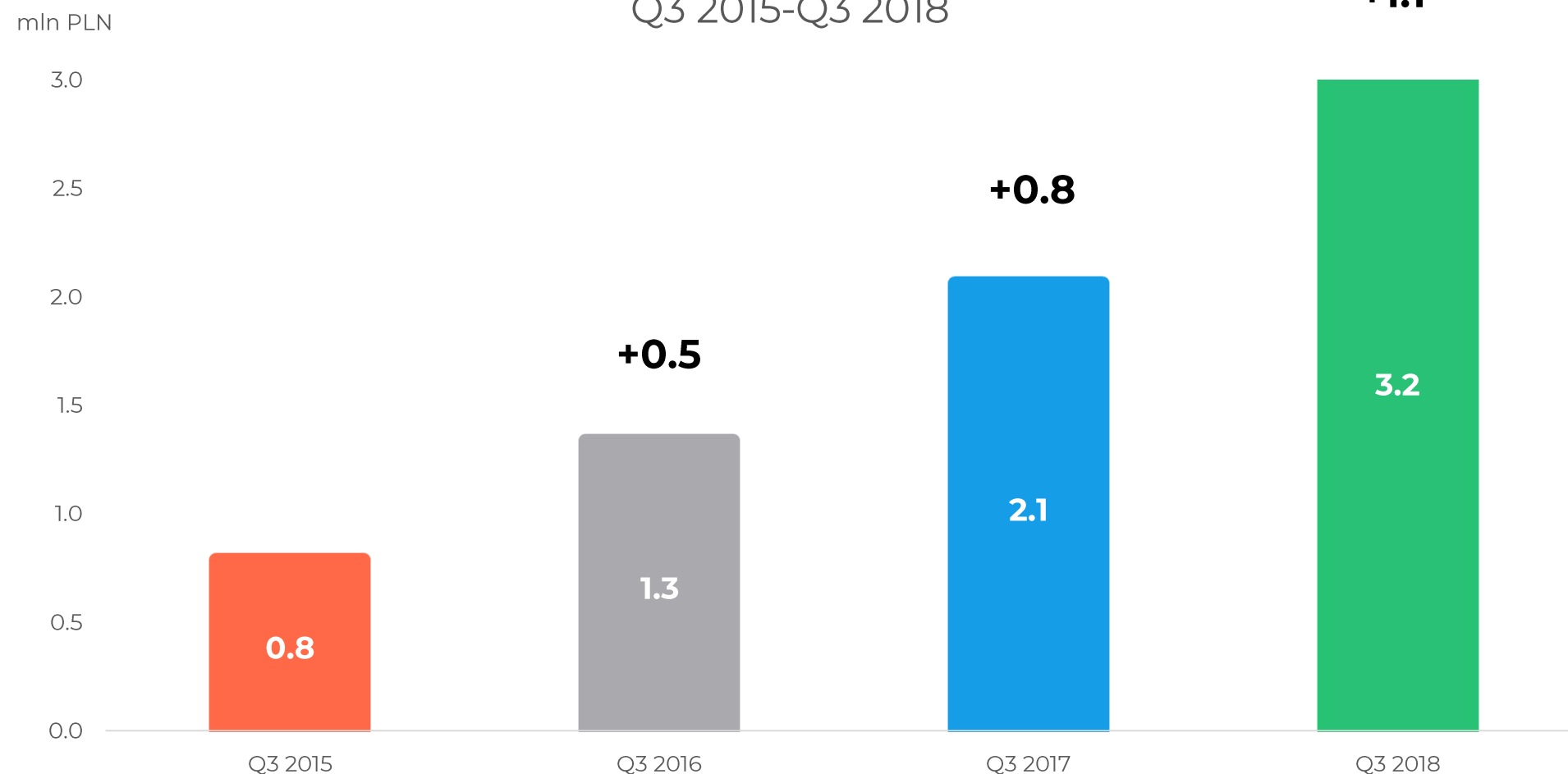
Grupa Brand 24 zakończyła III kwartał 2018 roku z przychodami skonsolidowanymi na poziomie 3.2 mln PLN, co w porównaniu do III kwartału roku poprzedniego jest wartością większą o 1.1 mln PLN (+56%). Tak duży wzrost był możliwy dzięki pozyskaniu dużej liczby nowych klientów.

Skonsolidowana EBITDA Grupy wyniosła w okresie sprawozdawczym 33 tys. PLN. Grupa sukcesywnie zwiększa zasoby IT, potrzebne do szybszego rozwoju produktu oraz poprawia procesy sprzedażowe jak i procesy obsługi klienta. Grupa zwiększyła również nakłady na pozyskanie nowych klientów. Wydatki te finansowane są gotówką wypracowaną z bieżącej działalności Grupy oraz środkami pozyskanymi z emisji akcji, która miała miejsce w IV kwartale 2017 roku. Dzięki szybko rosnącym przychodom Grupa wygenerowała pozytywną EBITDA w III kwartale 2018 roku, mimo wyższych kosztów operacyjnych.

Grupa realizuje plan przedstawiony inwestorom w czasie IPO i konsekwentnie zmierza w stronę rentowności. W porównaniu do II kwartału 2018 roku przychody wzrosły o 0.3 mln PLN, a EBITDA zwiększyła się o 0.2 mln PLN.

#### KWARTALNE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Q3 2015-Q3 2018



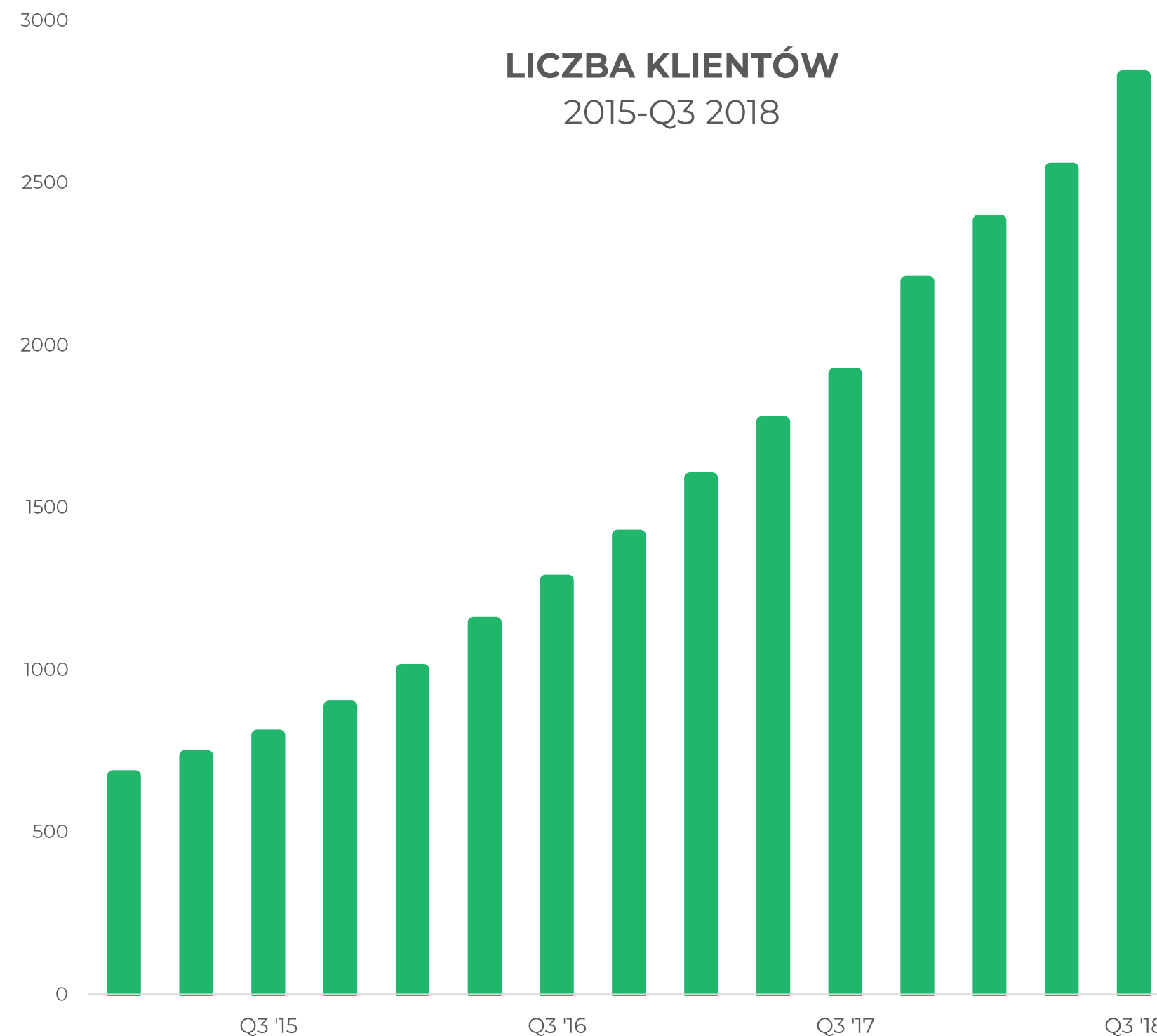
### 3. Omówienie danych operacyjnych

Na koniec III kwartału 2018 roku Grupa posiadała 2829 aktywnych użytkowników swojego autorskiego narzędzia, co w porównaniu do III kwartału 2017 roku jest wynikiem wyższym o 917 klientów (1912 aktywnych kont na koniec III kwartału 2017 roku). W samym III kwartale 2018 roku liczba klientów zwiększyła się netto o 285.

Grupę charakteryzuje wysokie historyczne tempo wzrostu liczby klientów, w okresie Q3 2015 – Q3 2018 łączna liczba klientów wzrosła netto o 2031, co oznacza średnioroczne tempo wzrostu (CAGR) dla wspomnianego okresu na poziomie 52%.

Grupa obecnie skupia się przede wszystkim na sprzedaży globalnej, na rynkach całego świata. Wśród klientów Grupy są firmy z ponad 100 państw.

**52%**  
CAGR Q3 2015 – Q3 2018



### 3. Omówienie danych operacyjnych

Wskaźnik MRR reprezentuje miesięczne przychody z abonamentów opłacanych za dostęp do narzędzia Brand24 opłacanych cyklicznie.

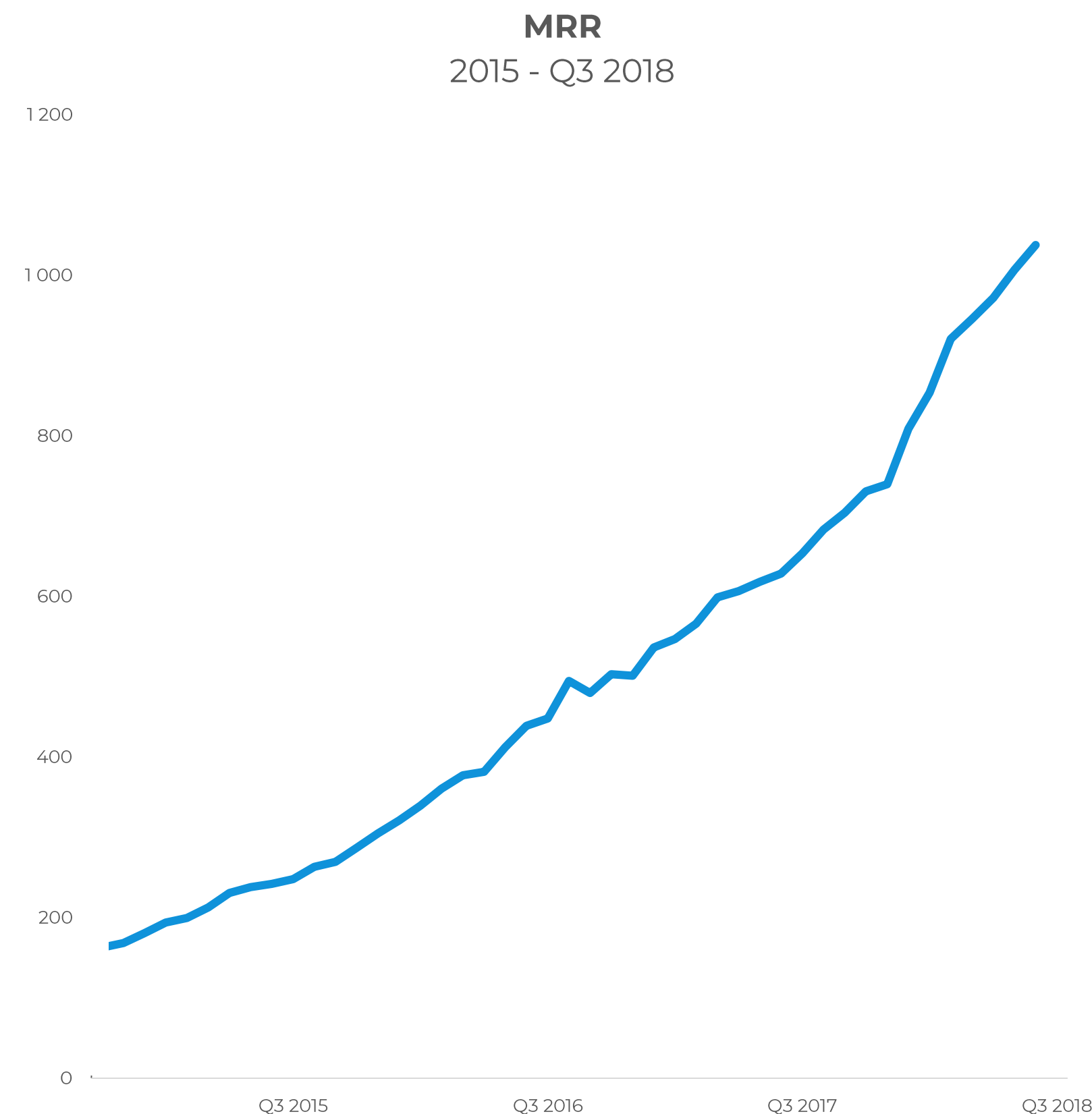
W okresie Q3 2015 – Q3 2018 wzrostowi liczby klientów towarzyszył dynamiczny wzrost miesięcznych powtarzalnych przychodów (MRR – Monthly Recurring Revenue) na poziomie 62% CAGR.

Na koniec III kwartału 2017 roku MRR wynosił 629 tys. PLN. We wrześniu 2018 roku MRR urósł do poziomu 1 038 tys. PLN co oznacza wzrost o +65%.

W samym kwartale III 2018 roku MRR wzrósł o 92 tys. PLN (z 946 tys. do 1 038 tys. PLN).

Wersja globalna narzędzia jest istotnym motorem napędowym wzrostu przychodów oraz liczby klientów Brand 24, a jej rozwój w opinii Zarządu, jest kluczowy dla wzrostu wartości Spółki w przyszłości.

**62%**  
CAGR Q3 2015 – Q3 2018



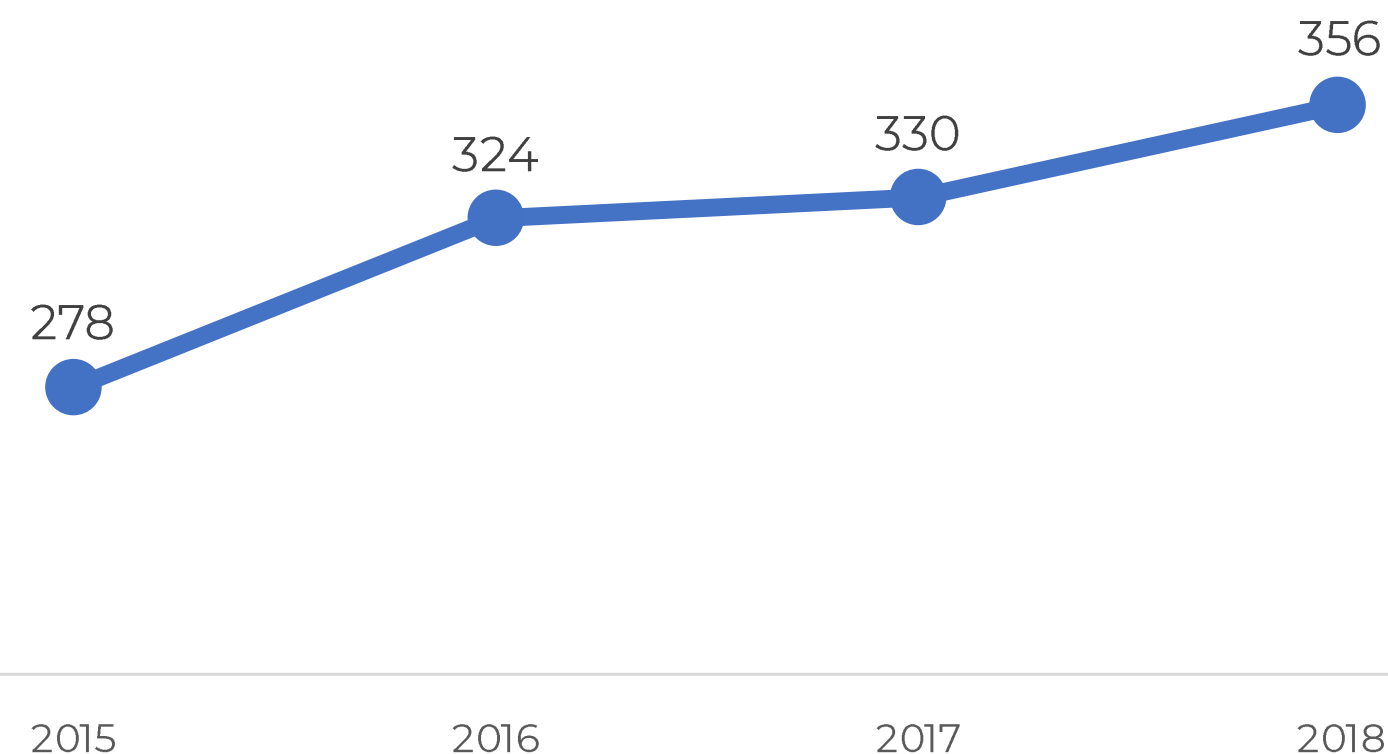


### 3. Omówienie danych operacyjnych

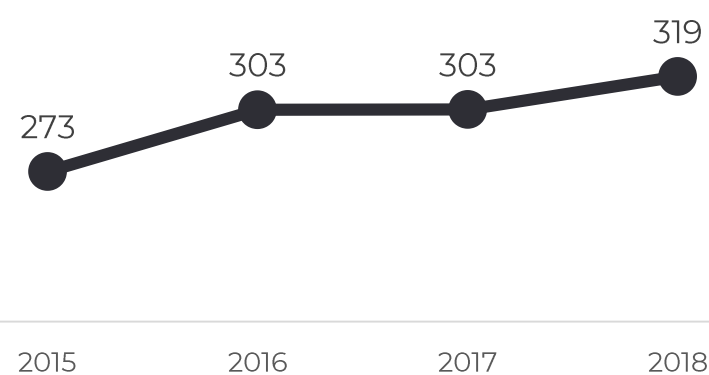
Wzrostowi liczby klientów towarzyszy wzrost średniego przychodu przypadającego na klienta (ARPU – average revenue per user), który w pierwszych 9 miesiącach 2018 roku wynosił średnio 356 PLN.

ARPU wersji Polskiej (319 PLN) i Zagranicznej (111 USD) wzrosło odpowiednio o 16 PLN i 10 USD w porównaniu do 2017 roku. Średnie ARPU (356 PLN) wzrosło w analogicznym porównaniu o 26 PLN mimo kursu dolara, który średnio w trzech kwartałach 2018 roku był niższy w porównaniu do średniego kursu roku 2017.

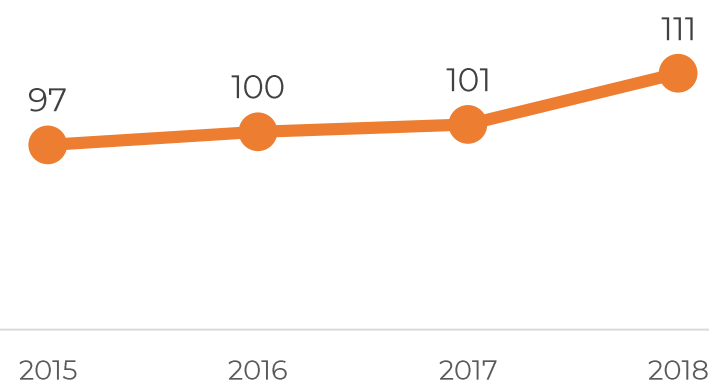
#### ARPU 2015-2018 PLN



#### ARPU Polska 2015-2018 PLN



#### ARPU Zagranica 2015-2018 USD



Wersję globalną narzędzia charakteryzuje wyższy poziom ARPU co jest pochodną cennika oraz większego odsetka klientów wybierających najdroższą wersję planu abonamentowego. Zwiększający się udział klientów zagranicznych (o wyższym ARPU niż w wersji polskiej narzędzia) w portfelu wszystkich klientów Grupy Brand 24 skutkuje stopniowym wzrostem całkowitego ARPU spółki (przy założeniu stabilnego kursu dolara).

### 3. Wyniki finansowe oraz sytuacja majątkowa GK Brand 24

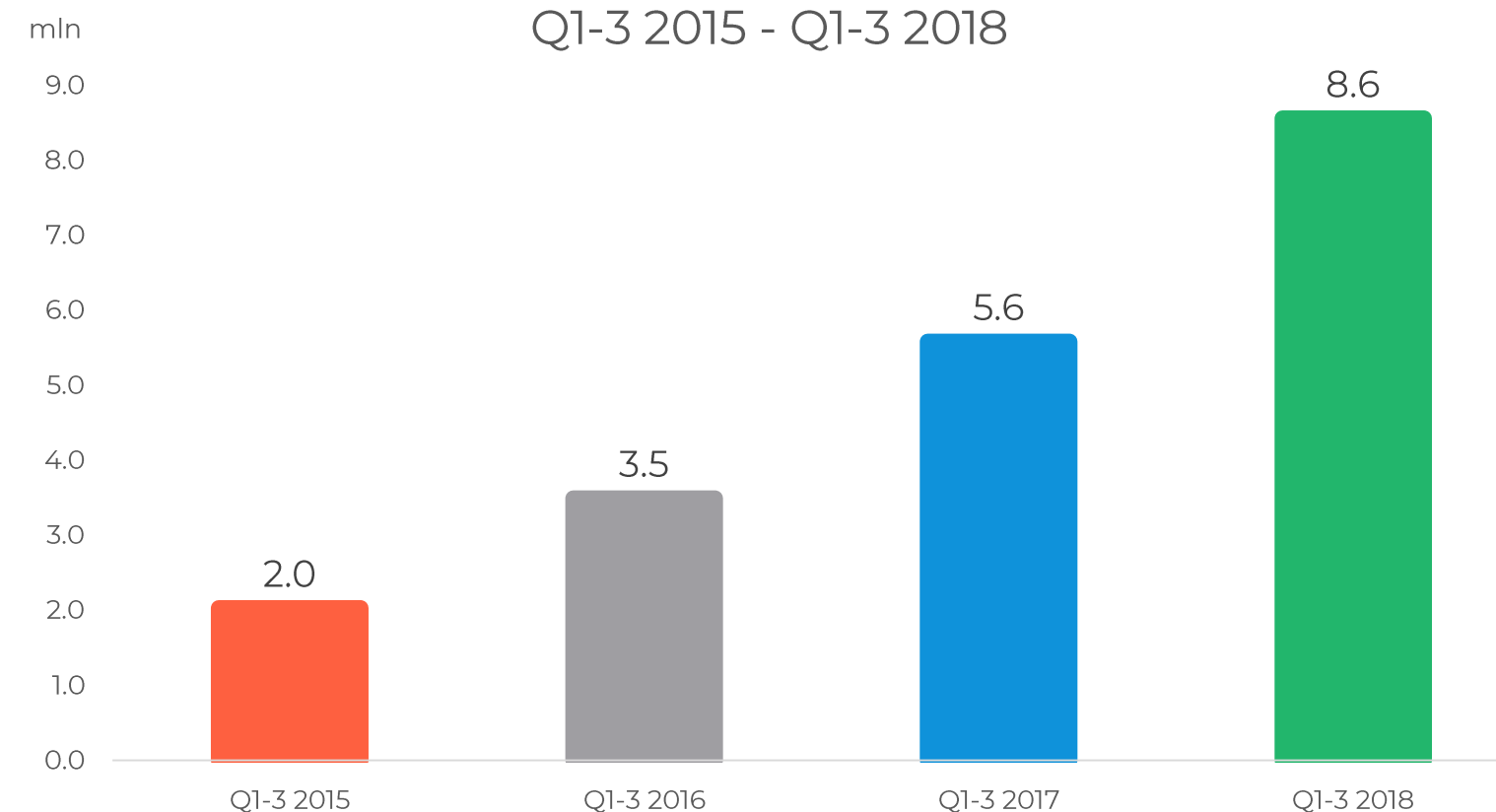
Pozycja	w tys. PLN		
	Q3 2018	Q3 2017	Zmiana
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>3 214</b>	<b>2 060</b>	<b>1 153</b>
Koszty sprzedanych produktów	1 562	1 153	409
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 652	908	744
Koszty sprzedaży	1 046	657	390
Koszty ogólnego zarządu	671	430	241
Zysk (strata) ze sprzedaży	(65)	(179)	114
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	15	0	15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(80)	(179)	99
<b>EBITDA</b>	<b>33</b>	<b>(124)</b>	<b>157</b>
Przychody finansowe	0	0	(0)
Koszty finansowe	24	25	(1)
Zysk (strata) brutto	(104)	(204)	100
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(95)</b>	<b>(205)</b>	<b>110</b>

Grupa w III kwartale 2018 roku osiągnęła skonsolidowane przychody na poziomie 3.2 mln PLN. W porównaniu do poprzedniego roku w analogicznym okresie zanotowała wzrost przychodów o 1.2 mln PLN (+56%). Silny wzrost przychodów jest efektem dynamicznego wzrostu liczby aktywnych klientów korzystających z rozwiązania Brand24 oraz poprawy wskaźnika ARPU. Liczba klientów w porównaniu do III kwartału 2017 roku zwiększyła się o 917 aktywne konta co oznacza wzrost o 48%. Zwiększenie liczby klientów wynika z intensywnego rozwoju wykorzystywanych narzędzi oraz kanałów sprzedażowych.

Powiększenie bazy aktywnych klientów przekłada się również na wyższe koszty bezpośrednie. Grupa również zwiększa nakłady na rozwój produktu poprzez rozbudowywanie funkcjonalności rozwiązania Brand 24, co w perspektywie czasu powinno wpłynąć na dalsze powiększanie bazy klientów. Ponadto w okresie sprawozdawczym spółka Brand 24 SA była już spółką publiczną, czego efektem są zwiększone koszty ogólnego zarządu, wynikające z obowiązków nakładanych na spółki notowane na rynku NewConnect.

Dzięki wysokiej dynamice wzrostu przychodów Grupa jest w stanie kompensować rosnące koszty i prezentować poprawiające się z kwartału na kwartał wyniki.

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**  
Q1-3 2015 - Q1-3 2018



### 3. Wyniki finansowe oraz sytuacja majątkowa GK Brand 24

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

AKTYWA Pozycja	w tys. PLN		
	30.09.2018	30.09.2017	Zmiana
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 651</b>	<b>720</b>	<b>931</b>
Wartości niematerialne i prawne	1 302	536	765
Rzeczowe aktywa trwałe	169	87	82
Należności długoterminowe	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180	97	83
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 876</b>	<b>1 695</b>	<b>1 181</b>
Zapasy	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1 248	886	362
Inwestycje krótkoterminowe	1 053	310	743
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	574	499	76
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 527</b>	<b>2 415</b>	<b>2 112</b>

Najistotniejszą pozycję aktywów trwałych stanowią wartości niematerialne i prawne, które obejmują skapitalizowane nakłady na rozwój produktu Brand24. W aktywach obrotowych najistotniejsza zmiana, widoczna w inwestycjach krótkoterminowych, dotyczy pozyskania środków pieniężnych w związku z emisją prywatną akcji serii I. Pozyskane środki są przeznaczone na rozwój narzędzia Brand24, m.in. na powiększenie działu programistycznego, co powinno podwyższyć konkurencyjność produktu na rynku monitoringu internetowego.

PASywa Pozycja	w tys. PLN		
	30.09.2018	30.09.2017	Zmiana
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 119</b>	<b>953</b>	<b>2 166</b>
Kapitał podstawowy	200	172	27
Kapitał zapasowy	5 185	1 988	3 198
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	1	9	(8)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 658)	(849)	(809)
Zysk (strata) netto + różnice kursowe	(635)	(320)	(315)
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	26	(47)	72
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 408</b>	<b>1 461</b>	<b>(54)</b>
Rezerwy na zobowiązania	154	12	142
Zobowiązania długoterminowe	1	3	(2)
Zobowiązania krótkoterminowe	733	1 146	(413)
Rozliczenia międzyokresowe	519	301	219
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 527</b>	<b>2 415</b>	<b>2 112</b>

Grupa w III kwartale 2017 roku korzystała z dostępnego kredytu w rachunku bieżącym, stąd wyższy poziom zobowiązań w okresie porównawczym. Kredyt ten został spłacony w IV kwartale 2017 roku.

Klienci coraz częściej decydują się na zakup abonamentu na dłuższy okres niż jeden miesiąc co wpływa na wartość rozliczeń międzyokresowych Grupy.

Jednocześnie w związku z pozyskaniem środków finansowych z emisji akcji serii I utworzona została pozycja pozostałych kapitałów zapasowych, która stanowi najistotniejszą pozycję kapitału własnego.

### 3. Wyniki finansowe oraz sytuacja majątkowa GK Brand 24

PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Pozycja	w tys. PLN		
	Q3 2018	Q3 2017	Zmiana
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej	(173)	(295)	121
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(206)	(35)	(171)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej	(20)	297	(317)
<b>Przeływy pieniężne netto</b>	<b>(399)</b>	<b>(33)</b>	<b>(366)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	1 452	343	1 109
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 053</b>	<b>310</b>	<b>743</b>

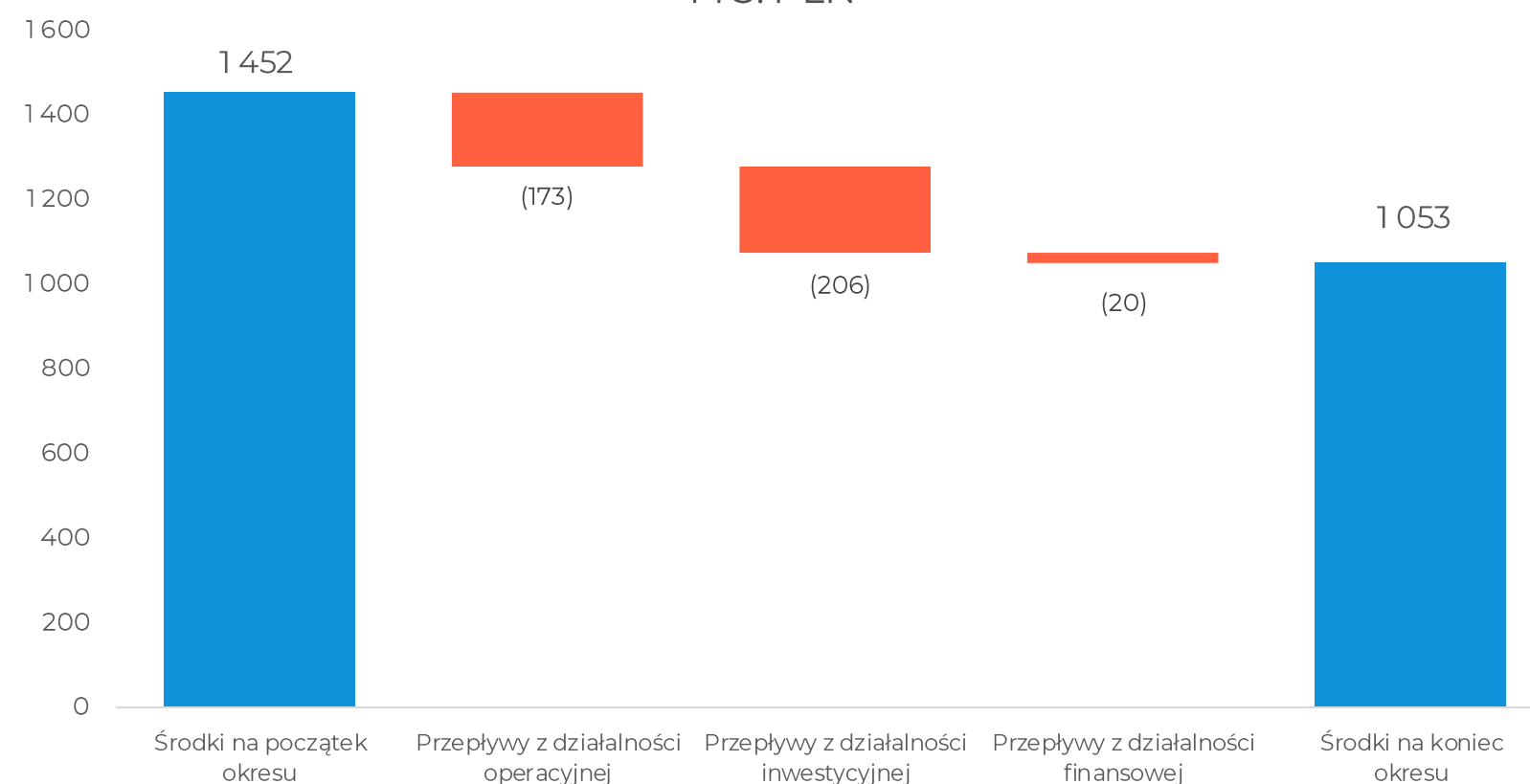
Grupa, tak jak w latach poprzednich, inwestuje wszystkie środki pieniężne ze sprzedaży produktu w jego rozwój i zasoby dedykowane powiększaniu bazy klientów. Ujemne przeływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej związane są z inwestycją pozyskanego kapitału w ramach emisji akcji serii I. Grupa na koniec III kwartału 2018 roku posiadała 1 mln PLN w gotówce oraz kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1 mln PLN, które będą wspierać działalność i rozwój Grupy w najbliższych kwartałach.

#### Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował jednostkowych oraz skonsolidowanych prognoz wyników finansowych na rok 2018.

W 2018 roku w Grupie funkcjonuje Program Motywacyjny oparty min. o wyniki finansowe Grupy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zamieszczone w punkcie *Program Motywacyjny*.

**PRZEŁYWY PIENIĘŻNE GK BRAND 24 W Q3 2018**  
TYS. PLN



# STRATEGIA



**Strategia Grupy Brand 24**

## 4. Strategia Grupy Kapitałowej Brand 24

Celem Grupy Brand 24 jest wzrost wartości dla akcjonariuszy, którego przejawem będzie istotne zwiększenie generowanych wyników finansowych w oparciu o dynamiczny wzrost liczby klientów, który należy traktować jako główną jednostkę przychodową. Oczekiwany wzrost wyników Grupy powinien nastąpić, dzięki realizacji następujących celów pośrednich:



unifikacja narzędzia poprzez połączenie wersji polskiej i globalnej, utrzymaniu i umocnieniu pozycji lidera na krajowym rynku monitoringu sieci Internet i mediów społecznościowych



wzmocnienie pozycji na arenie międzynarodowej poprzez zwiększenie skali i efektywności działań skupiających się na pozyskiwaniu klientów, dalszego rozwoju i udoskonalania oprogramowania Brand 24, poprawa rentowności dzięki rosnącej skali i efektywnemu rozłożeniu kosztów stałych Grupy

Osiągnięcie powyższych celów będzie możliwe dzięki:



rozwojowi źródeł pozyskania klienta, obecnie sprzedaż Emitenta realizowana jest wyłącznie w oparciu o ruch przychodzący (inbound marketing), który polega na umożliwieniu odbiorcom samodzielnego odnalezienia w Internecie oprogramowania Brand24, przetestowanie go oraz zakupienie do niego dostępu w możliwie zautomatyzowany sposób i przy możliwie minimalnym kontakcie z pracownikami Grupy; w przeciwieństwie do tradycyjnych działań marketingowych, marketing oparty o ruch przychodzący polega na ekspozycji produktu „na drodze” klienta szukającego oprogramowania takiego jak Brand24.



poprawie konwersji z wersji testowej narzędzia do wersji płatnej co odbywać się będzie poprzez

- 1) optymalizację tzw. ścieżki konwersji, czyli drogi jaką musi odbyć użytkownik, aby stać się płatnym klientem oraz
- 2) optymalizację jakości i ilości danych, jakie otrzymuje użytkownik chwilę po założeniu konta.



działaniami umożliwiającym utrzymanie klienta. Jednym z kluczowych wyzwań każdej firmy działającej w modelu SaaS jest nieustająca minimalizacja liczby klientów, którzy rezygnują z dostępu do oprogramowania (tzw. „churn”). Warto jednak podkreślić, że na obecnym etapie edukacji rynku, część klientów wykorzystuje oprogramowanie do monitoringu Internetu projektowo (czyli przez określony, stosunkowo krótki czas), głównie w celu monitoringu konkretnej kampanii reklamowej, konkursu lub w ramach cyklicznych audytów. W takim modelu narzędzie nie jest wykorzystywane w codziennej pracy. Dlatego jednym z największych wyzwań na najbliższe lata jest edukacja, która pokazuje oprogramowanie Brand24 jako produkt codziennego użytku dla firm małych i średnich.

Realizacja strategii działania w perspektywie najbliższych kilkunastu miesięcy finansowana będzie w szczególności dzięki środkom pozyskanym w 2017 roku z emisji akcji serii I w wysokości 3,5 mln PLN brutto. Środki te zostaną przeznaczona na:

(i) rozwój oprogramowania Brand24, poprzez zwiększenie zatrudnienia w zespole programistów

Zgodnie z założeniami strategii, zwiększenie zatrudnienia w zespole programistów pozwoli na usprawnienie oprogramowania Brand24, które skutkować będzie:

- poprawą konwersji z wersji testowej narzędzia do wersji płatnej
- minimalizacją odpływu klientów dzięki poprawie jakości produktu
- unifikacją narzędzia Brand24, która pozwoli na odejście od podziału na wersję globalną i polską

(ii) oraz na zwiększenie budżetów działań marketingowych mających na celu poprawę dynamiki pozyskiwania klientów międzynarodowych.

Zwiększenie budżetów działań marketingowych pozwoli na dalszy rozwój źródeł pozyskania klient w oparciu o ruch przychodzący (inbound marketing), między innymi poprzez:

- tworzenie treści edukacyjnych dla segmentu, w którym Grupa Brand 24 operuje,
- animowanie dyskusji powiązanych z branżą,
- udział w konferencjach, webinarach oraz warsztatach branżowych,
- dbanie o to aby produkt znajdował się na szczycie list w wyszukiwarkach internetowych, oraz prowadzenie kampanii reklamowych,
- budowanie relacji z osobami wpływowymi w Internecie,
- programy afiliacyjne.

# INFORMACJE KORPORACYJNE



## Akcje i akcjonariat

- struktura kapitału zakładowego
- struktura akcjonariatu
- program motywacyjny
- akcje w obrocie na NewConnect



## Władze

- Zarząd
- Rada Nadzorcza



### Struktura kapitału zakładowego Brand 24 SA

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2018 roku kapitał zakładowy Spółki składa się z 1 999 540 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0.10 PLN każda, w tym:

- 1 000 000 akcji serii A;
- 538 400 akcji serii B;
- 15 384 akcje serii C;
- 71 769 akcji serii D;
- 13 267 akcji serii E;
- 86 000 akcji serii F;
- 164 720 akcji serii G;
- 110 000 akcji serii I;

#### Kapitał warunkowy

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 17 248.20 PLN w drodze emisji nie więcej niż 172 482 akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 0.10 PLN każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 17 248.20 PLN. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A od numeru 000.001 do numeru 172 482, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2016 roku numer 4/16 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii G oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w związku z Programem Motywacyjnym dla Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Ponadto na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 10 214.30 PLN w drodze emisji nie więcej niż 102 143 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0.10 PLN każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 10 214.30 PLN. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B od numeru 000.001 do numeru 102 143 emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 roku, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii H oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z Programem Motywacyjnym kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

#### Kapitał docelowy

Zgodnie z treścią § 4 ust. 7 Statutu Spółki, kapitał zakładowy może być podwyższony o kwotę nie wyższą niż 14 445.40 PLN w drodze emisji 144 454 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0.10 PLN każda akcja. Uchwałą Zarządu z dnia 30 października 2017 roku dokonano emisji nie więcej niż 110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I w ramach kapitału docelowego o łącznej wartości nominalnej 11 000.00 PLN.

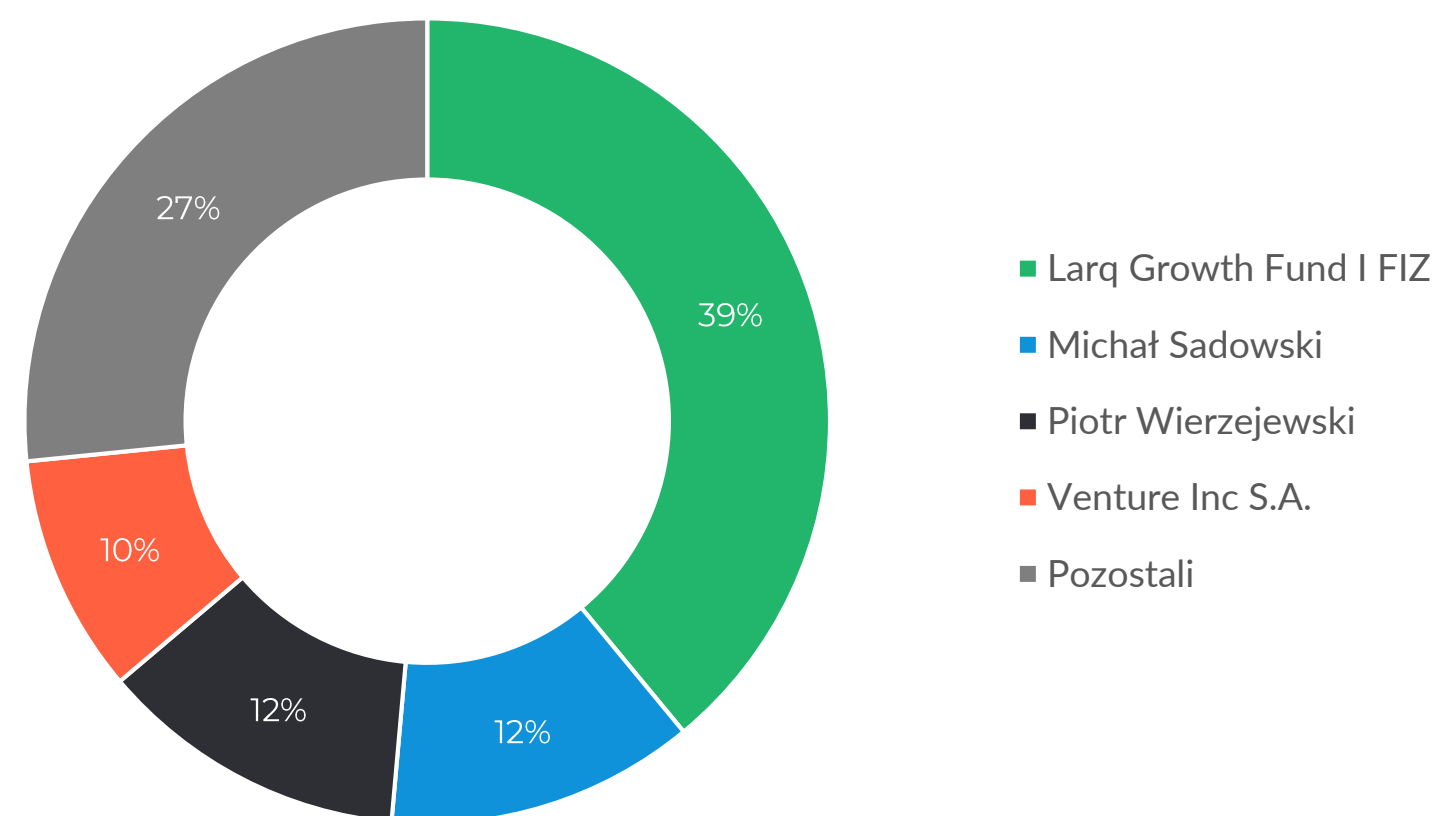
W związku z dookreśleniem przez Zarząd wysokości objętego kapitału zakładowego, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki może jeszcze dokonać podwyższenia kapitału zakładowego w ramach upoważnienia przewidzianego w § 4 ust. 7 Statutu o kwotę nie wyższą niż 3 445.40 PLN.

## 5. Akcje i akcjonariat

### Struktura akcjonariatu

W dniu 13 września 2018 r. Larq Growth Fund I FIZ zawarł transakcję sprzedaży 26.000 akcji Spółki odpowiadających 1,30% kapitału zakładowego/ogólnej liczbie głosów w Spółce. Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Brand 24 SA na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Larq Growth Fund I FIZ	780 090	39.01%
Michał Sadowski	248 028	12.40%
Piotr Wierzejewski	248 028	12.40%
Venture Inc S.A.	191 682	9.59%
Pozostali	531 712	26.60%
<b>RAZEM</b>	<b>1 999 540</b>	<b>100.00%</b>



### Akcje w obrocie na NewConnect

Wszystkie akcje Spółki notowane są pod nazwą skróconą „BRAND24” i z oznaczeniem „B24”.

## 5. Akcje i akcjonariat

### Program motywacyjny

W Spółce Brand 24 SA realizowany jest obecnie program motywacyjny.

#### Program Motywacyjny 2018 – 2020

Program Motywacyjny 2018-2020 jest skierowany do kluczowych pracowników i współpracowników Emitenta. Michał Sadowski oraz Piotr Wierzejewski nie są objęci niniejszym programem. Program stanowi dodatkowy mechanizm motywujący kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Emitenta, a także zapewniający silniejsze związanie z Emitentem, co ma przyczynić się do stabilnego wzrostu wartości Emitenta, czego beneficjentem będą wszyscy akcjonariusze Brand 24. Liczba uprawnionych nie przekroczy 149 osób.

Program Motywacyjny 2018-2020 realizowany będzie w trzech okresach rozliczeniowych (2018, 2019 oraz 2020).

W ramach Programu Motywacyjnego 2018-2020 uprawnieni będą mogli objąć nie więcej niż 102 143 akcje zwykłe na okaziciela serii H. Warunkiem uzyskania uprawnienia do objęcia akcji jest pozostawanie w czynnym stosunku służbowym z Emitentem oraz nieprowadzenie działalności konkurencyjnej wobec Emitenta. Ponadto uzyskanie uprawnienia do objęcia akcji uzależnione jest od osiągnięcia przez Grupę określonych wskaźników określonych odmiennie w odniesieniu do każdego z lat 2018-2020:

	2018	2019	2020
Liczba klientów Grupy na koniec danego okresu	2 935	4 364	6 213
Skonsolidowane przychody Grupy za dany okres (tys. PLN)	10 765	15 970	23 737
Skonsolidowany wynik netto Grupy (tys. PLN)	(1 085)	633	4 668

Program daje możliwość, aby część akcji (nie więcej niż 50% pakietu przeznaczanego dla danego uczestnika programu) została przyznana za spełnienie wyłączenie warunków lojalnościowych. Taki mechanizm ma umożliwić zainteresowanie pracą w Spółce najbardziej utalentowanych menadżerów.

W ramach Programu Motywacyjnego 2018-2020 Zarząd Emitenta będzie uprawniony do przyznawania uprawnień do objęcia 7 666 akcji serii H Emitenta według uznania Zarządu.

Kapitał zakładowy Emitenta może również ulec podwyższeniu w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B o kwotę nie wyższą niż 10 214.30 PLN, o ile sąd dokona rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału Spółki oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, oraz jeśli spełnione zostaną przesłanki określone w Programie Motywacyjnym 2018-2020. Program Motywacyjny 2018-2020 będzie rozliczany co roku, a jego całkowite rozliczenie nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Emitenta za 2020 roku, zgodnie ze szczegółowymi warunkami Programu Motywacyjnego.

### Zarząd

W III kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki działał dwuosobowo w następującym składzie:



**Michał Sadowski**  
**Prezes Zarządu**

*Założyciel spółki. Startup Founder of the Year w konkursie The Next Web Startup Awards. Dyrektor Marketingu roku wg Mediarun. Zwycięzca rankingu 50 Kreatywnych w Biznesie Magazynu Brief. Autor bestsellerowej książki "Rewolucja Social Media".*



**Piotr Wierzejewski**  
**Członek Zarządu**

*Piotr Wierzejewski jest jednym z założycieli Spółki, ma 15 lat doświadczenia w branży informatycznej, z czego 10 lat na stanowiskach zarządczych.*

### Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mikołaj Chruszczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Ciepły – Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Roszkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Matysz – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Michalewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

# POZOSTAŁE INFORMACJE



- zasady sporządzenia sprawozdań finansowych
- postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
- informacja o zatrudnieniu
- osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

## 6. Pozostałe informacje

### Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych

Skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) Brand 24 za Q3 2018 rok zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

W omawianym okresie zmiany zasad rachunkowości nie wystąpiły.

Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO Emitent nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego.

### Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W Q3 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przeciwko Spółce lub Spółce Zależnej nie toczyły się żadne postępowania przed jakimkolwiek sądem ani też organem administracji publicznej.

### Informacja o zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w Q3 2018 roku wynosiło 10 etatów.

Jednocześnie z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Grupa współpracuje dodatkowo z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. Mając powyższe na uwadze w Q3 2018 roku Grupa współpracowała z ok. 60 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi, głównie w zakresie wsparcia informatycznego.

### Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju (działania innowacyjne)

Podstawowym produktem Grupy jest aplikacja Brand24 - zaawansowane narzędzie monitoringu (w tym mediów społecznościowych) składającym się ze specjalistycznych modułów oraz systemów. Grupa stale prowadzi prace mające na celu udoskonalenia funkcjonalności aplikacji Brand24 i tym samym na bazie podstawowego produktu powstają kolejne wersje aplikacji.

W III kwartale 2018 roku Grupa kontynuowała prace nad usprawnieniem i rozwojem narzędzia informatycznego będącego podstawą świadczenia przez Grupę usług swoim klientom. Na dzień 30 września 2018 roku kwota niezakończonych prac rozwojowych wyniosła 476 tys. PLN. Nakłady na te prace stanowią głównie usługi informatyczne. Koszty trwających prac rozwojowych są prezentowane w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” w aktywach Grupy.

# SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA Q3 2018



- bilans
- rachunek zysków i strat
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
- rachunek przepływów pieniężnych

## 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 650 912.51</b>	<b>1 014 548.70</b>	<b>719 902.00</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 301 628.40	875 803.08	536 139.11
II. Rzeczowe aktywa trwałe	169 217.89	89 045.28	86 846.97
III. Należności długoterminowe	0.00	0.00	0.00
IV. Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	0.00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180 066.22	49 700.34	96 915.92
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 875 849.51</b>	<b>3 662 869.03</b>	<b>1 694 769.31</b>
I. Zapasy	0.00	0.00	0.00
II. Należności krótkoterminowe	1 248 352.17	731 659.54	886 019.66
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 053 285.12	2 572 901.36	310 144.65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	574 212.22	358 308.13	498 605.00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 526 762.02</b>	<b>4 677 417.73</b>	<b>2 414 671.31</b>

### PASYWA

<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 119 044.80</b>	<b>3 734 430.95</b>	<b>953 182.28</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	199 954.00	188 954.00	172 482.00
II Kapitał zapasowy	5 185 349.76	1 987 667.21	1 987 667.21
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	776.20	3 208 682.55	8 537.80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 658 005.71)	(849 176.87)	(849 176.87)
VI. Zysk (strata) netto	(634 637.22)	(763 008.24)	(319 691.41)
VII. Zysk (strata) z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	25 607.77	(38 687.70)	(46 636.45)
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 407 717.22</b>	<b>942 986.78</b>	<b>1 461 489.03</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	153 575.88	113 387.83	11 653.01
II. Zobowiązania długoterminowe	1 437.28	2 843.84	3 305.99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	733 227.80	464 484.01	1 145 982.96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	519 476.26	362 271.10	300 547.07
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 526 762.02</b>	<b>4 677 417.73</b>	<b>2 414 671.31</b>



## 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)</b>	<b>01.07-30.09.2018</b>	<b>01.07-30.09.2017</b>	<b>01.01-30.09.2018</b>	<b>01.01-30.09.2017</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 213 532.42</b>	<b>2 060 412.50</b>	<b>8 554 711.45</b>	<b>5 581 347.50</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 213 532.42	2 060 412.50	8 554 711.45	5 581 347.50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 561 560.46</b>	<b>1 152 625.56</b>	<b>4 294 881.47</b>	<b>2 997 751.88</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 561 560.46	1 152 625.56	4 294 881.47	2 997 751.88
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 651 971.96</b>	<b>907 786.94</b>	<b>4 259 829.98</b>	<b>2 583 595.63</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 046 328.43</b>	<b>656 743.49</b>	<b>2 821 656.18</b>	<b>1 688 295.35</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>670 770.25</b>	<b>430 021.79</b>	<b>2 139 659.75</b>	<b>1 124 698.73</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(65 126.72)</b>	<b>(178 978.34)</b>	<b>(701 485.95)</b>	<b>(229 398.45)</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>64.21</b>	<b>3.43</b>	<b>3 680.43</b>	<b>2 628.86</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Dotacje	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Inne przychody operacyjne	64.21	3.43	3 680.43	2 628.86
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>15 004.81</b>	<b>2.32</b>	<b>22 116.26</b>	<b>6 216.13</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Inne koszty operacyjne	15 004.81	2.32	22 116.26	6 216.13
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(80 067.32)</b>	<b>(178 977.23)</b>	<b>(719 921.78)</b>	<b>(232 985.72)</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>16.59</b>	<b>16.96</b>	<b>943.25</b>	<b>50.48</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Odsetki	16.59	16.96	943.25	50.48
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
V. Inne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>23 982.62</b>	<b>25 086.48</b>	<b>41 878.63</b>	<b>117 944.95</b>
I. Odsetki, w tym:	144.40	8 765.22	4 129.92	15 998.98
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Inne	23 838.22	16 321.26	37 748.71	101 945.97
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>(104 033.35)</b>	<b>(204 046.75)</b>	<b>(760 857.16)</b>	<b>(350 880.19)</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>(9 172.35)</b>	<b>936.77</b>	<b>(126 219.94)</b>	<b>(31 188.79)</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>(94 861.00)</b>	<b>(204 983.52)</b>	<b>(634 637.22)</b>	<b>(319 691.41)</b>

# 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.07-30.09.2018	01.07-30.09.2017	01.01-30.09.2018	31.12.2017	01.01-30.09.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 242 057.07</b>	<b>1 186 265.39</b>	<b>3 727 298.05</b>	<b>1 310 972.34</b>	<b>1 310 972.34</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 242 057.07</b>	<b>1 186 265.39</b>	<b>3 727 298.05</b>	<b>1 310 972.34</b>	<b>1 310 972.34</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>199 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>188 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>172 482.00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00	11 000.00	16 472.00	0.00
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji	0.00	0.00	11 000.00	16 472.00	0.00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>199 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>199 954.00</b>	<b>188 954.00</b>	<b>172 482.00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>862.40</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	776.20	7 675.40	776.20	0.00	8 537.80
a) zwiększenia (z tytułu)	776.20	7 675.40	776.20	0.00	8 537.80
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>776.20</b>	<b>8 537.80</b>	<b>776.20</b>	<b>0.00</b>	<b>8 537.80</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00	3 197 682.55	0.00	0.00
a) zwiększenie	0.00	0.00	3 197 682.55	0.00	0.00
<b>3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3 208 682.55</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	(3 208 682.55)	3 208 682.55	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	3 208 682.55	0.00
b) zmniejszenie	0.00	0.00	3 208 682.55	0.00	0.00
<b>5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3 208 682.55</b>	<b>0.00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 295 673.97)</b>	<b>(545 505.83)</b>	<b>(822 765.78)</b>	<b>(419 936.48)</b>	<b>(419 936.48)</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 295 673.97	545 505.83	822 765.78	419 936.48	419 936.48
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 295 673.97	545 505.83	822 765.78	419 936.48	419 936.48
a) zwiększenie (z tytułu)	835 239.93	429 240.39	835 239.93	429 240.39	429 240.39
- strata roku ubiegłego	835 239.93	429 240.39	835 239.93	429 240.39	429 240.39
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 130 913.90	974 746.22	1 658 005.71	849 176.87	849 176.87
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 130 913.90)</b>	<b>(974 746.22)</b>	<b>(1 658 005.71)</b>	<b>(849 176.87)</b>	<b>(849 176.87)</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>(136 121.26)</b>	<b>(240 758.51)</b>	<b>(609 029.45)</b>	<b>(801 695.94)</b>	<b>(366 327.86)</b>
a) strata netto	(136 121.26)	(240 758.51)	(609 029.45)	(801 695.94)	(366 327.86)
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 119 044.80</b>	<b>953 182.28</b>	<b>3 119 044.80</b>	<b>3 734 430.95</b>	<b>953 182.28</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 119 044.80</b>	<b>953 182.28</b>	<b>3 119 044.80</b>	<b>3 734 430.95</b>	<b>953 182.28</b>

# 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.07-30.09.2018	01.07-30.09.2017	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(94 861.00)</b>	<b>(204 983.52)</b>	<b>(634 637.22)</b>	<b>(319 691.41)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(78 322.68)</b>	<b>(89 641.67)</b>	<b>(348 583.98)</b>	<b>(230 963.93)</b>
1. Amortyzacja	112 857.11	54 638.03	280 067.39	232 959.95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	250.96	(7 150.78)	25 510.72	(46 372.75)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133.81	0.00	(603.33)	5 611.74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Zmiana stanu rezerw	(15 700.42)	920.93	40 188.05	(7 166.52)
6. Zmiana stanu zapasów	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Zmiana stanu należności	(12 289.58)	(163 268.45)	(516 692.62)	(296 709.43)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	110 304.55	39 578.35	272 046.48	120 321.50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(298 563.93)	(12 614.38)	(442 064.82)	(237 303.11)
10. Inne korekty	24 684.83	(1 745.37)	(7 035.85)	(2 305.31)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(173 183.68)</b>	<b>(294 625.19)</b>	<b>(983 221.20)</b>	<b>(550 655.34)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych,	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>205 545.51</b>	<b>34 823.19</b>	<b>533 065.32</b>	<b>95 013.18</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	205 545.51	34 823.19	533 065.32	95 013.18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(205 545.51)</b>	<b>(34 823.19)</b>	<b>(533 065.32)</b>	<b>(95 013.18)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>(19 469.31)</b>	<b>297 308.40</b>	<b>1 918.89</b>	<b>849 216.20</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	776.20	7 675.40	776.20	8 537.80
2. Kredyty i pożyczki	(20 262.10)	289 633.00	199.44	840 678.40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe	16.59	0.00	943.25	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>609.23</b>	<b>445.81</b>	<b>5 248.61</b>	<b>126 067.20</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0.00	0.00	3 542.05	119 772.04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	458.83	445.81	1 366.64	683.42
8. Odsetki	150.40	0.00	339.92	5 611.74
9. Inne wydatki finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(20 078.54)</b>	<b>296 862.59</b>	<b>(3 329.72)</b>	<b>723 149.00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(398 807.73)</b>	<b>(32 585.79)</b>	<b>(1 519 616.24)</b>	<b>77 480.48</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(398 807.73)</b>	<b>(32 585.79)</b>	<b>(1 519 616.24)</b>	<b>77 480.48</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 452 092.85</b>	<b>342 730.44</b>	<b>2 572 901.36</b>	<b>232 664.17</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>1 053 285.12</b>	<b>310 144.65</b>	<b>1 053 285.12</b>	<b>310 144.65</b>

Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane przedstawił Zarząd Spółki

Podpisy członków Zarządu

Michał Sadowski – Prezes Zarządu

-----

Piotr Wierzejewski – Członek Zarządu

-----

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Bartosz Kozłowski

-----

Wrocław, 13 listopada 2018 roku

# SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA Q3 2018



- bilans
- rachunek zysków i strat
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
- rachunek przepływów pieniężnych

## 7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 652 880.01</b>	<b>1 016 289.35</b>	<b>721 869.50</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 301 628.40	875 803.08	536 139.11
II. Rzeczowe aktywa trwałe	169 217.89	89 045.28	86 846.97
III. Należności długoterminowe	0.00	0.00	0.00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 967.50	1 740.65	1 967.50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180 066.22	49 700.34	96 915.92
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 057 868.80</b>	<b>3 729 151.52</b>	<b>1 683 161.49</b>
I. Zapasy	0.00	0.00	0.00
II. Należności krótkoterminowe	1 603 152.09	831 391.86	886 019.66
III. Inwestycje krótkoterminowe	880 504.49	2 539 451.53	298 536.83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	574 212.22	358 308.13	498 605.00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 710 748.81</b>	<b>4 745 440.87</b>	<b>2 405 030.99</b>

### PASYWA

<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 410 228.31</b>	<b>3 862 363.78</b>	<b>956 913.50</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	199 954.00	188 954.00	172 482.00
II Kapitał zapasowy	5 185 349.76	1 987 667.21	1 987 667.21
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	776.20	3 208 682.55	8 537.80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 522 939.98)	(822 765.78)	(822 765.78)
VI. Zysk (strata) netto	(452 911.67)	(700 174.20)	(389 007.73)
VII. Zysk (strata) z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	0.00	0.00	0.00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 300 520.50</b>	<b>883 077.09</b>	<b>1 448 117.49</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	153 575.88	113 387.83	11 653.01
II. Zobowiązania długoterminowe	1 437.28	2 843.84	3 305.99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	733 227.80	464 484.01	1 145 982.96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	412 279.54	302 361.41	287 175.53
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 710 748.81</b>	<b>4 745 440.87</b>	<b>2 405 030.99</b>

## 7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)</b>	<b>01.07-30.09.2018</b>	<b>01.07-30.09.2017</b>	<b>01.01-30.09.2018</b>	<b>01.01-30.09.2017</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 248 802.16</b>	<b>1 952 340.16</b>	<b>8 514 476.95</b>	<b>5 377 228.91</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 248 802.16	1 952 340.16	8 514 476.95	5 377 228.91
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 561 560.46</b>	<b>1 152 625.56</b>	<b>4 294 881.47</b>	<b>2 997 751.88</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 561 560.46	1 152 625.56	4 294 881.47	2 997 751.88
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 687 241.70</b>	<b>799 714.60</b>	<b>4 219 595.48</b>	<b>2 379 477.03</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>978 522.30</b>	<b>619 699.62</b>	<b>2 642 451.36</b>	<b>1 605 751.46</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>658 988.60</b>	<b>420 427.79</b>	<b>2 096 904.52</b>	<b>1 085 904.56</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>49 730.80</b>	<b>(240 412.81)</b>	<b>(519 760.40)</b>	<b>(312 178.98)</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>64.21</b>	<b>3.43</b>	<b>3 680.43</b>	<b>2 628.86</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Dotacje	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Inne przychody operacyjne	64.21	3.43	3 680.43	2 628.86
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>15 004.81</b>	<b>2.32</b>	<b>22 116.26</b>	<b>6 216.13</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Inne koszty operacyjne	15 004.81	2.32	22 116.26	6 216.13
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>34 790.20</b>	<b>(240 411.70)</b>	<b>(538 196.23)</b>	<b>(315 766.25)</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>16.59</b>	<b>16.96</b>	<b>943.25</b>	<b>50.48</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Odsetki	16.59	16.96	943.25	50.48
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
V. Inne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>23 982.62</b>	<b>25 086.48</b>	<b>41 878.63</b>	<b>117 944.95</b>
I. Odsetki, w tym:	144.40	8 765.22	4 129.92	15 998.98
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Inne	23 838.22	16 321.26	37 748.71	101 945.97
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>10 824.17</b>	<b>(265 481.22)</b>	<b>(579 131.61)</b>	<b>(433 660.72)</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>(9 172.35)</b>	<b>(2 042.84)</b>	<b>(126 219.94)</b>	<b>(44 652.99)</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>19 996.52</b>	<b>(263 438.38)</b>	<b>(452 911.67)</b>	<b>(389 007.73)</b>

# 7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2018 Grupy Kapitałowej **BRAND24**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.07-30.09.2018	01.07-30.09.2017	01.01-30.09.2018	31.12.2017	01.01-30.09.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 389 455.59</b>	<b>1 212 676.48</b>	<b>3 862 363.78</b>	<b>1 337 383.43</b>	<b>1 337 383.43</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 389 455.59</b>	<b>1 212 676.48</b>	<b>3 862 363.78</b>	<b>1 337 383.43</b>	<b>1 337 383.43</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>199 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>188 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>172 482.00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00	11 000.00	16 472.00	0.00
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji	0.00	0.00	11 000.00	16 472.00	0.00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>199 954.00</b>	<b>172 482.00</b>	<b>199 954.00</b>	<b>188 954.00</b>	<b>172 482.00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>862.40</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	776.20	7 675.40	776.20	0.00	8 537.80
a) zwiększenia (z tytułu)	776.20	7 675.40	776.20	0.00	8 537.80
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>776.20</b>	<b>8 537.80</b>	<b>776.20</b>	<b>0.00</b>	<b>8 537.80</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00	3 197 682.55	0.00	0.00
a) zwiększenie	0.00	0.00	3 197 682.55	0.00	0.00
<b>3.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>5 185 349.76</b>	<b>1 987 667.21</b>	<b>1 987 667.21</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3 208 682.55</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	(3 208 682.55)	3 208 682.55	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	3 208 682.55	0.00
b) zmniejszenie	0.00	0.00	3 208 682.55	0.00	0.00
<b>5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3 208 682.55</b>	<b>0.00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 295 673.97)</b>	<b>(545 505.83)</b>	<b>(822 765.78)</b>	<b>(419 936.48)</b>	<b>(419 936.48)</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 295 673.97	545 505.83	822 765.78	419 936.48	419 936.48
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 295 673.97	545 505.83	822 765.78	419 936.48	419 936.48
a) zwiększenie (z tytułu)	700 174.20	402 829.30	700 174.20	402 829.30	402 829.30
- strata roku ubiegłego	700 174.20	402 829.30	700 174.20	402 829.30	402 829.30
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 995 848.17	948 335.13	1 522 939.98	822 765.78	822 765.78
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 995 848.17)</b>	<b>(948 335.13)</b>	<b>(1 522 939.98)</b>	<b>(822 765.78)</b>	<b>(822 765.78)</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>19 996.52</b>	<b>(263 438.38)</b>	<b>(452 911.67)</b>	<b>(700 174.20)</b>	<b>(389 007.73)</b>
a) strata netto	19 996.52	(263 438.38)	(452 911.67)	(700 174.20)	(389 007.73)
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 410 228.31</b>	<b>956 913.50</b>	<b>3 410 228.31</b>	<b>3 862 363.78</b>	<b>956 913.50</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 410 228.31</b>	<b>956 913.50</b>	<b>3 410 228.31</b>	<b>3 862 363.78</b>	<b>956 913.50</b>



# 7. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za Q3 2018 (dane w PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.07-30.09.2018	01.07-30.09.2017	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>19 996.52</b>	<b>(263 438.38)</b>	<b>(452 911.67)</b>	<b>(389 007.73)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>46 446.84</b>	<b>(31 098.46)</b>	<b>(669 640.33)</b>	<b>(136 049.46)</b>
1. Amortyzacja	112 857.11	54 638.03	280 067.39	232 959.95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	(114.40)	(226.85)	122.15
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133.81	0.00	(603.33)	5 611.74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Zmiana stanu rezerw	(15 700.42)	920.93	40 188.05	(7 166.52)
6. Zmiana stanu zapasów	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Zmiana stanu należności	34 948.44	(103 782.65)	(771 760.23)	(237 223.63)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	110 304.55	39 578.35	272 046.48	120 321.50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(196 096.65)	(22 338.72)	(489 351.84)	(250 674.65)
10. Inne korekty	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>66 443.36</b>	<b>(294 536.84)</b>	<b>(1 122 552.00)</b>	<b>(525 057.19)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych,	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>205 545.51</b>	<b>34 823.19</b>	<b>533 065.32</b>	<b>95 013.18</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	205 545.51	34 823.19	533 065.32	95 013.18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(205 545.51)</b>	<b>(34 823.19)</b>	<b>(533 065.32)</b>	<b>(95 013.18)</b>
	<b>01.07-30.09.2018</b>	<b>01.07-30.09.2017</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-30.09.2017</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>(19 469.31)</b>	<b>297 308.40</b>	<b>1 918.89</b>	<b>849 216.20</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	776.20	7 675.40	776.20	8 537.80
2. Kredyty i pożyczki	(20 262.10)	289 633.00	199.44	840 678.40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe	16.59	0.00	943.25	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>609.23</b>	<b>445.81</b>	<b>5 248.61</b>	<b>126 067.20</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0.00	0.00	3 542.05	119 772.04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	458.83	445.81	1 366.64	683.42
8. Odsetki	150.40	0.00	339.92	5 611.74
9. Inne wydatki finansowe	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(20 078.54)</b>	<b>296 862.59</b>	<b>(3 329.72)</b>	<b>723 149.00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(159 180.69)</b>	<b>(32 497.44)</b>	<b>(1 658 947.04)</b>	<b>103 078.63</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(159 180.69)</b>	<b>(32 497.44)</b>	<b>(1 658 947.04)</b>	<b>103 078.63</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 039 685.18</b>	<b>331 034.27</b>	<b>2 539 451.53</b>	<b>195 458.20</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>880 504.49</b>	<b>298 536.83</b>	<b>880 504.49</b>	<b>298 536.83</b>

Skrócone sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

Podpisy członków Zarządu

Michał Sadowski – Prezes Zarządu

-----

Piotr Wierzejewski – Członek Zarządu

-----

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Bartosz Kozłowski

-----

Wrocław, 13 listopada 2018 roku

# BRAND24

## KONTAKT DLA INWESTORÓW



Katarzyna Sadowska  
CC GROUP



+48 (22) 440 14 40



[brand24@ccgroup.pl](mailto:brand24@ccgroup.pl)



**SIEDZIBA SPÓŁKI**  
Brand 24 S. A.  
ul. Strzegomska 138  
54-429 Wrocław