

BRAND24

BRAND 24

**Sprawozdanie finansowe za rok
obrotowy 2019**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	24



WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.2019-12.2019	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	01.2018-12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 178 954	3 528 512	11 588 124	2 715 818
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 057 284	1 640 542	6 036 578	1 414 746
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(897 340)	(208 596)	(1 796 582)	(421 051)
Zysk (strata) brutto	(1 151 104)	(267 586)	(1 981 259)	(464 332)
Zysk (strata) netto	(1 032 384)	(239 989)	(1 721 892)	(403 546)
Liczba akcji w sztukach	2 021 788	2 021 788	2 007 302	2 007 302
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(0.51)	(0.12)	(0.86)	(0.20)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe	9 495 601	2 229 799	4 224 810	982 514
Aktywa obrotowe	1 793 098	421 063	1 981 294	460 766
Kapitały własne	1 779 958	417 978	2 451 937	570 218
Zobowiązania długoterminowe	3 557 417	835 369	523 213	121 677
Zobowiązania krótkoterminowe	5 951 324	1 397 517	3 230 955	751 385
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0.88	0.21	1.22	0.28
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.2019-12.2019	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	01.2018-12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 428 226	564 467	1 011 216	236 991
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 212 823)	(514 395)	(1 264 483)	(296 347)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(588 923)	(136 901)	(1 666 071)	(390 464)
Kurs EUR/PLN			2019	2018
- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej			4.2585	4.3000
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych			4.3018	4.2669

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

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



INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI:

Nazwa: BRAND 24 S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Wrocław ul. Strzegomska 138

Kraj rejestracji: PL

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

Numer statystyczny REGON: 144886667

2. CZAS TRWANIA:

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

3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco.

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



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w ciągu roku:

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

W dniu 26 czerwca 2019 roku Pan Jarosław Roszkowski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej ze skutkiem na ten sam dzień.

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

W dniu 14 października 2019 roku, ze skutkiem na ten sam dzień, do składu Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Jakub Kurzynoga.

Na dzień publikacji niniejszego dokumentu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Anna Krawczyńska-Nowak
Członek Rady Nadzorczej	- Karol Wnukiewicz
Członek Rady Nadzorczej	- Mariusz Ciepły
Członek Rady Nadzorczej	- Maciej Matysz
Członek Rady Nadzorczej	- Adam Michalewicz
Członek Rady Nadzorczej	- Jakub Kurzynoga

5. FIRMA AUDYTORKSA:

ECOVIS System Rewident Sp. z o.o.

ul. Garażowa 5A

02-651 Warszawa

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 1253

6. BANKI

Alior Bank S.A.

Santander Bank Polska S.A.

ING Bank Śląski S.A.

7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE SPÓŁKI:

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień publikacji raportu tj. 20.03.2020 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Larq Growth Found I FIZ	666 281	66 628,10	32,96	666 281	32,96
Michał Sadowski	248 028	24 802,80	12,27	248 028	12,27
Piotr Wierzejewski	248 028	24 802,80	12,27	248 028	12,27
Venture Inc S.A.	211 682	21 168,20	10,47	211 682	10,47
Pozostali	647 769	64 776,90	32,03	647 769	32,03
Razem	2 021 788	202 178,80	100,00	2 021 788	100,00

W dniu 16.10.2019 r. nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 1.448,60 zł w związku z realizacją Programu Motywacyjnego Spółki opisanego w Nocie 17. Akcje te zostały zarejestrowane w KRS dnia 14.01.2020 r.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień ich sporządzenia i które będą miały zastosowanie przy sporządzaniu kolejnego

sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w poszczególnych notach szczegółowych i stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów.

9. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki w dniu 20 marca 2020 roku.



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
1 Przychody ze sprzedaży	15 178 954	11 588 124
Przychody ze sprzedaży usług	15 178 954	11 588 124
2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 057 284	6 036 578
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 057 284	6 036 578
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 121 670	5 551 546
2 Koszty sprzedaży	5 057 065	3 395 714
2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu	3 586 216	3 286 390
3 Pozostałe przychody operacyjne	14 389	43 029
3 Pozostałe koszty operacyjne	31 163	119 182
2 Koszty wyceny programu motywacyjnego	358 956	589 870
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(897 340)	(1 796 582)
4 Przychody finansowe	74	985
4 Koszty finansowe	253 837	185 662
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 151 104)	(1 981 259)
6 Podatek dochodowy	(118 720)	(259 368)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 032 384)	(1 721 892)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 032 384)	(1 721 892)
7 Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(0.51)	(0.86)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.49)	(0.82)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	(0.51)	(0.86)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.49)	(0.82)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Zysk (strata) netto	(1 032 384)	(1 721 892)
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-
Suma dochodów całkowitych	(1 032 384)	(1 721 892)
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	(1 032 384)	(1 721 892)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
	Aktywa trwałe	9 495 601	4 224 810
9	Rzeczowe aktywa trwałe	193 388	137 346
10	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 983 319	1 637 760
11	Wartości niematerialne	3 544 498	2 016 685
	Należności długoterminowe z tytułu kaucji	82 311	63 439
	Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	1 899	1 880
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	684 017	364 425
	Pozostałe aktywa trwałe	6 169	3 276
	Aktywa obrotowe	1 793 098	1 981 294
12	Należności handlowe	990 078	1 085 426
6	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
13	Pozostałe należności	485 458	159 203
	Rozliczenia międzyokresowe	70 968	116 552
14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 594	620 113
	AKTYWA RAZEM	11 288 699	6 206 104
NOTA	PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
	Kapitały własne akcjonariuszy	1 779 958	2 451 937
15	Kapitał zakładowy	202 179	200 730
17	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 185 350	5 185 350
17	Pozostałe kapitały	3 400 594	3 041 638
18	Niepodzielony wynik finansowy	(5 975 781)	(4 253 889)
	Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 032 384)	(1 721 892)
	Zobowiązania długoterminowe	3 557 417	523 213
22	Zobowiązania z tytułu leasingu	3 351 231	515 427
	Inne zobowiązania długoterminowe	-	962
6	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 451	1 579
23	Zobowiązania do wykonania świadczenia	3 734	5 245
	Zobowiązania krótkoterminowe	5 951 324	3 230 955
19	Kredyty i pożyczki	1 396 852	10 700
22	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 704 021	1 192 394
20	Zobowiązania handlowe	1 462 248	620 303
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
21	Pozostałe zobowiązania	293 652	145 739
23	Zobowiązania do wykonania świadczenia	965 649	1 096 441
24	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29 302	25 377
24	Pozostałe rezerwy	99 600	140 000
	PASYWA RAZEM	11 288 699	6 206 104

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	WYNIK FINANSOWY BIEŻĄCEGO OKRESU	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(4 253 889)	(1 721 892)	2 451 937
Emisja akcji	1 449	-	-	-	-	1 449
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	358 956	-	-	358 956
Przeniesienie straty	-	-	-	(1 721 892)	689 508	(1 032 384)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	202 179	5 185 350	3 400 594	(5 975 781)	(1 032 384)	1 779 958
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	188 954	1 987 667	5 660 451	(1 115 781)	(3 138 108)	3 583 183
Emisja akcji	11 776	3 197 683	(3 208 683)	-	-	776
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	589 870	-	-	589 870
Przeniesienie straty	-	-	-	(3 138 108)	1 416 217	(1 721 892)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(4 253 889)	(1 721 892)	2 451 937

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	(1 032 384)	(1 721 892)
Korekty razem:	3 460 610	2 733 107
Amortyzacja	2 432 129	1 945 836
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	(19)	(139)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	188 742	120 356
Zmiana stanu rezerw	164 398	53 568
Zmiana stanu należności	(249 779)	(509 547)
Zmiana stanu zobowiązań	989 859	305 100
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczenia	(132 304)	497 832
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(276 902)	(270 492)
Zmiana stanu wyceny programu motywacyjnego	358 956	589 870
Inne korekty	(14 470)	723
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 428 226	1 011 216
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 626	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 626	-
Wydatki	2 214 449	1 264 483
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 214 449	1 264 483
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 212 823)	(1 264 483)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 398 300	11 654
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 449	-
Kredyty i pożyczki	1 396 852	10 700
Inne wpływy finansowe	-	954
Wydatki	1 987 223	1 677 725
Splaty kredytów i pożyczek	10 700	3 542
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 777 917	1 552 873
Odsetki	198 606	121 310
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(588 923)	(1 666 071)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(373 519)	(1 919 339)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(373 519)	(1 919 339)
F. Środki pieniężne na początek okresu	620 113	2 539 452
G. Środki pieniężne na koniec okresu	246 594	620 113

INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

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

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

Spółka zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za rok 2019 jak i dla danych porównawczych. Zastosowanie wyżej wymienionych zmian i poprawek do standardów i interpretacji nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie. W ocenie Zarządu, w Spółce nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

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

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
Standard ten jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej

wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- d) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

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

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. W ocenie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie występują istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje poziom posiadanych środków pieniężnych przez pryzmat oczekiwanych przepływów pieniężnych do oraz poza Spółkę. Mając na względzie bieżący poziom kosztów prowadzenia działalności, zakres udostępnionych produktów finansowych oraz przewidywane przepływy pieniężne z podstawowej działalności operacyjnej w perspektywie kolejnych miesięcy, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnych zakłóceń w zakresie realizacji wymagalnych zobowiązań. Jednocześnie w celu poprawy struktury i poziomu kapitału obrotowego, wymaganego dla finansowa podstawowej działalności operacyjnej, rozważana jest możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym w szczególności o charakterze udziałowym lub/oraz dłużnym.

Od dnia zakończenia roku obrotowego 2019 do publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest obliczany od różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową. Podatek odroczony jest wyliczany przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w momencie, gdy wartości księgowe aktywów i zobowiązań zostaną zrealizowane. Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe, straty

podatkowe oraz ulgi podatkowe. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ustalane od dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie odwrócą się. Aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są kompensowane wtedy, gdy dotyczą podatku nałożonego przez tę samą władzę podatkową oraz Spółka posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że Spółka uzyska przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe. Kryteria stosowane przy ujmowaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikających z przeniesienia nierozliczonej straty podatkowej i ulgi podatkowej, są takie same jak kryteria stosowane przy ujmowaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikających z ujemnych różnic przejściowych. Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych tylko w zakresie, w którym wystarczająco dodatnie różnice przejściowe, lub też istnieją dowody na to, że jednostka osiągnie dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych. Nie ujmuje się składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne uzyskanie dochodu do opodatkowania, od którego będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe lub niewykorzystane ulgi podatkowe. Na każdy dzień bilansowy Spółka ponownie ocenia dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka ujmuje uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w obcych obiektach	10%-25%
Maszyny i urządzenia	10%-33,3%
Środki transportu	10%-30%

Pozostałe środki trwałe 20%-50%

Inwestycje w obcych obiektach dotyczą głównie adaptacji budynków i lokali.

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Spółka prezentuje jako koszty prac rozwojowych nakłady na wytworzenie oprogramowania analitycznego Brand24. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji zgodnie z MSR. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo jednostki. Do wartości niematerialnych Spółka zalicza również Prowadzone Prace Rozwojowe w budowie, jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38. Prowadzone Prace Rozwojowe stanowią wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania (w rozumieniu MSR 36). Spółka rozdziela Prace Rozwojowe na zakończone (Koszty Prac Rozwojowych) oraz niezakończony (Prowadzone Prace Rozwojowe) dla celów informacji zarządczej.

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

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

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

- Spółka definiuje możliwości wykonania danego modułu oprogramowania w technologii, której używa do narzędzia Brand24. Do realizacji nie są przyjmowane projekty, których wymagania technologiczne przekraczają możliwości używanej technologii w Spółce lub technologii dostępnej aktualnie na rynku;
- Spółka dokonuje oceny czy rozpocząć prace na podstawie tendencji branżowych oraz potrzeb klientów, którzy zgłaszają zapotrzebowania na nowe funkcje w oprogramowaniu Spółki;
- Spółka analizuje przydatność każdego projektu i decyduje się na jego wytworzenie tylko jeżeli będzie on zdalny do użytku w ramach oprogramowania wytwarzanego przez Spółkę;

- d) Każdy projekt jest oceniany pod kątem ekonomicznym i wartości jakie przyniesie. Akceptowane są tylko projekty, które zwiększą sprzedaż poprzez podnoszenie konkurencyjności lub usprawnią procesy sprzedażowe oraz projekty, które będą miały wpływ na poprawienie retencji klientów – wszystkie te czynniki mają bezpośredni wpływ na poniesienie sprzedaży;
- e) na moment rozpoczęcia prac Spółka zapewnia zasoby techniczne i finansowe niezbędne do realizacji prac rozwojowych. W trakcie ich trwania Spółka dokonuje cyklicznych przeglądów stanu zaawansowania prac;
- f) Spółka korzysta z odpowiednich narzędzi informatycznych i finansowych, które pozwalają na przypisanie kosztów związanych z prowadzonymi pracami rozwojowymi. Dla każdego projektu sporządzane są budżety kosztowe i plany przepływów, które są przedmiotem cyklicznych weryfikacji przez Spółkę.

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów finansowych:

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

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w zamortyzowanym koszcie.

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

Rozliczenia międzyokresowe (stanowiące pozycję aktywów) obejmują koszty, spełniające definicję aktywów, przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązanie finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Raportowanie segmentów działalności

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

Zysk na jedną akcję

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

Płatności w formie akcji

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

c) Przeliczanie jednostki działającej za granicą

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

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

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

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

5.1 PROFESJONALNY OSĄD

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

Ocena czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing

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

W przypadku umowy, która zawiera element leasingowy i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie do każdego elementu leasingowego na podstawie względnej jednostkowej ceny elementu leasingowego oraz całkowitej jednostkowej ceny elementów nieleasingowych. Względna jednostkowa cenę

elementów leasingowych i elementów nieleasingowych należy ustalić w oparciu o cenę, której leasingodawca lub podobny dostawca zażądałby od jednostki osobno za dany element, lub za podobny element. W przypadku braku bezpośrednio dostępnej obserwowalnej ceny jednostkowej leasingobiorca dokonuje oszacowania ceny jednostkowej, wykorzystując tak dalece jak to możliwe obserwowalne informacje.

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

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

Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Spółka oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu o dane historyczne, nieściągalności przeterminowanych należności dla poszczególnych grup wydzielonych na podstawie ilości dni przeterminowanych. Zasady szacowania tych strat opisano w punkcie 4 powyżej.

Koszty prac rozwojowych

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

Spółka zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że Spółka posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Spółki. Szczegóły zostały opisane w Punkcie 4 / Wartości niematerialne.

Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

5.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

Utrata wartości aktywów

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na Koszty Prac Rozwojowych (zakończonych) oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Spółka sporządziła test na utratę wartości nakładów na Prowadzone Prace Rozwojowe. Test przeprowadzono wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem następujących założeń:

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Rezerwy

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

Wycena programu motywacyjnego

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż usług (dostęp do oprogramowania Brand24)	15 178 954	11 588 124
SUMA przychodów ze sprzedaży	15 178 954	11 588 124
Pozostałe przychody operacyjne	14 389	43 029
Przychody finansowe	74	985
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	15 193 417	11 632 138
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	15 193 417	11 632 138

NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Amortyzacja	2 432 129	1 945 836
Zużycie materiałów i energii	95 359	83 879
Usługi obce	8 558 607	7 424 798
Podatki i opłaty	55 296	82 983
Wynagrodzenia	3 599 724	2 431 975
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	790 302	523 518
Pozostałe koszty rodzajowe	169 148	225 693
Koszty wyceny programu motywacyjnego	358 956	589 870
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	16 059 521	13 308 552
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 057 065)	(3 395 714)
Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 586 216)	(3 286 390)
Koszty wyceny programu motywacyjnego	(358 956)	(589 870)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 057 284	6 036 578

Wyszczególnienie - amortyzacja	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług:	2 432 129	1 945 836
Amortyzacja środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 897 942	1 618 275
Amortyzacja wartości niematerialnych	534 187	327 561

Wyszczególnienie - usługi obce	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Podwykonawcy	2 739 739	2 324 341
Marketing	2 074 253	1 539 133
Doradztwo prawne i finansowe	742 261	752 414
Koszty IT - Serwery, Usługi	2 654 023	2 359 720
Pozostałe	348 332	449 190
Usługi obce razem	8 558 607	7 424 798

NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Zysk z likwidacji środka trwałego	9 391	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 976	5 800
Odpisanie zobowiązań	-	37 144
Pozostałe	3 022	85
Razem	14 389	43 029

Pozostałe koszty operacyjne	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Darowizny	-	16 500
Szacowane straty kredytowe	12 242	102 660
Pozostałe	18 921	22
Razem	31 163	119 182

NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Przychody z tytułu odsetek	74	985
Razem	74	985

Koszty finansowe	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Koszty z tytułu odsetek	189 793	127 002
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	58 660
Różnice kursowe	64 043	-
Razem	253 837	185 662

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

01.2019-12.2019	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	74	189 793	189 867
Utworzenie odpisów na szacowane straty kredytowe	12 242	-	12 242
Razem zysk strata	12 316	189 793	202 109

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

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(118 720)	(259 368)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(118 720)	(259 368)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(118 720)	(259 368)

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

Bieżący podatek dochodowy	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	(1 151 104)	(1 981 259)
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	390 790	779 222
Przychody wyłączone z opodatkowania	729 914	326 830
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	30 415	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	551 250	1 312 567
Dochód do opodatkowania	(969 392)	(216 300)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	(969 392)	(216 300)
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	10.3%	13.1%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Niższa efektywna stawka podatku wynika przede wszystkim z uwzględnionych kosztów wyceny programu motywacyjnego.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	25 377	3 925	-	29 302
Pozostałe rezerwy	174 000	-	74 400	99 600
Zobowiązania do wykonania świadczenia	931 237	-	132 308	798 929
Pozostałe różnice przejściowe	72 442	10 799	-	83 241
Ujemne różnice kursowe	2 246	3 607	-	5 853
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	216 299	2 193 892	-	2 410 191
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	30 415	31 478	-	61 893
Odpisy aktualizujące należności	29 096	39 974	-	69 070
Podatek u źródła płatny w następnych okresach	50 266	-	50 266	-
Nadwyżka wartości podatkowej wartości niematerialnych	386 647	-	344 635	42 012
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 918 025	2 283 675	601 609	3 600 092
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	364 425	433 898	114 306	684 017

Spółka tworzy aktywo na straty podatkowe z lat ubiegłych szacując, że wyniki finansowe w latach kolejnych pozwolą na jego rozliczenie.

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Leasing	3 967	-	3 322	645
Dodatnie różnice kursowe	4 342	6 926	-	11 268
Nadwyżka wartości bilansowej ST	-	1 053 621	-	1 053 621
Suma dodatnich różnic przejściowych	8 309	1 060 547	3 322	1 065 534
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 579	201 504	631	202 451

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	684 017	364 425
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	202 451	1 579
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	481 566	362 846

NOTA 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 032 384)	(1 721 892)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 032 384)	(1 721 892)
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 032 384)	(1 721 892)

Liczba wyemitowanych akcji	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 010 924	2 000 187
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	87 657	102 143
- warranty	87 657	102 143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 098 581	2 102 330
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.51)	(0.86)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.49)	(0.82)

NOTA 8. WARTOŚĆ GODZIWA

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

NOTA 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	193 388	137 346
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej)	4 983 319	1 637 760
Razem	5 176 706	1 775 106

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	68 506	181 636	12 737	4 796	267 675
Zwiększenia, z tytułu:					
- nabycia środków trwałych	20 400	128 643	8 902	(4 796)	153 149
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	88 906	310 279	21 638	-	420 823

Umorzenie na dzień 01.01.2019	25 689	97 508	7 132	-	130 329
Zwiększenia, z tytułu:	20 439	70 867	5 801	-	97 107
- amortyzacji	20 439	70 867	5 801	-	97 107
Umorzenie na dzień 31.12.2019	46 128	168 375	12 932	-	227 435
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	42 778	141 904	8 706	-	193 388

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

NOTA 10. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 499 049	3 258 425	79 117	4 836 590
Zwiększenia, z tytułu:	543 490	4 778 423	-	5 321 913
- nowych umów leasingu	391 947	5 543 852	-	5 935 799
- aktualizacji trwających umów leasingu	151 543	(765 429)	-	(613 886)
Zmniejszenia, z tytułu:	405 120	3 294 590	79 117	3 778 827
- likwidacji	405 120	3 294 590	79 117	3 778 827
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	1 637 418	4 742 258	-	6 379 676
Umorzenie na dzień 01.01.2019	595 403	2 527 608	75 820	3 198 831
Zwiększenia, z tytułu:	489 133	1 305 167	3 297	1 797 597
- amortyzacji	489 133	1 305 167	3 297	1 797 597
Zmniejszenia, z tytułu:	226 363	3 294 590	79 117	3 600 070
- likwidacji	226 363	3 294 590	79 117	3 600 070
Umorzenie na dzień 31.12.2019	858 173	538 185	-	1 396 357
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	779 246	4 204 073	-	4 983 319

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 12.2019

Leasingodawca	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	128 824	-	-	128 824
Duchnicka 3 sp. z o.o.	359 286	-	-	359 286
IQ PL sp. z o.o.	-	4 204 073	-	4 204 073
Ultranet sp. z o.o.	291 136	-	-	291 136
Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania	779 246	4 204 073	-	4 983 319

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 12.2018

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

Jednostka użytkuje na podstawie umów zaklasyfikowanych jako leasing lokale i serwery. Największa wartościowo umowa została zawarta z IQ PL sp. z o.o. i dotyczy obsługi dedykowanych serwerów w centrum kolokacji dostawcy. Umowa ta była oryginalnie zawarta na okres 2 lat, po czym została przedłużona na czas nieokreślony (umowa obecnie jest kontynuowana). Jednostka wraz z rozwojem biznesu sukcesywnie dokładała kolejne serwery i na koniec I kwartału 2019 roku korzystała z ponad 120 serwerów. Dostawca zapewnia kompleksową usługę - same serwery, potężenie, centrum kolokacji, w której są one zlokalizowane, a w związku z tym energię, systemy przeciwpożarowe, etc. Pozostałe umowy dotyczą najmu powierzchni oraz samochodu (umowa na najem samochodu zakończyła się w 2019 roku). Ich czas obowiązywania to 2-4 lata.

W przypadku umów, których czas obowiązywania jest nieokreślony Zarząd dokonał analizy i osądu przewidywanego czasu trwania na podstawie danych historycznych dla tych umów i określił ich okres trwania leasingu na 4 lata. W przypadku umów, które poza leasingiem

zawierają dodatkowe usługi i koszt został wyodrębniony z opłat wynikających z umowy, a zatem do kalkulacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego ujęte zostały tylko te części opłat wynikających z umowy, które dotyczą leasingu.

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne	Prowadzone prace rozwojowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 891 421	151 436	771 000	2 813 857
Zwiększenia, z tytułu:	2 056 000	-	2 062 000	4 118 000
- Przyjęcie do użytkowania prac rozwojowych	2 056 000	-	-	2 056 000
- prowadzenie prac rozwojowych	-	-	2 062 000	2 062 000
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2 056 000	2 056 000
- zakończenie prac rozwojowych	-	-	2 056 000	2 056 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	3 947 421	151 436	777 000	4 875 857
Umorzenie na dzień 01.01.2019	765 729	31 443	-	797 172
Zwiększenia, z tytułu:	526 615	7 572	-	534 187
- amortyzacji	526 615	7 572	-	534 187
Umorzenie na dzień 31.12.2019	1 292 344	39 014	-	1 331 359
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	2 655 077	112 422	777 000	3 544 498

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

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	3 544 498	2 016 685
Razem	3 544 498	2 016 685

NOTA 12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 059 148	1 142 254
- od jednostek powiązanych	178 336	126 859
- od pozostałych jednostek	880 812	1 015 395
Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe	(69 070)	(56 828)
Należności handlowe netto	990 078	1 085 426

Na 31 grudnia 2019 roku dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 69.070 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	56 828	32 871
Zwiększenia, w tym:	69 070	56 828
- dokonanie odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe	69 070	56 828
Zmniejszenia w tym:	56 828	32 871
- rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe	56 828	32 871
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu	69 070	56 828

Należności handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	1 059 148	640 414	191 643	34 552	69 070	62 235	61 234
Od jednostek powiązanych	178 336	178 336	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	880 812	462 078	191 643	34 552	69 070	62 235	61 234
31.12.2018	1 142 254	685 457	210 825	51 547	50 777	71 749	71 898
Od jednostek powiązanych	126 859	126 859	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	1 061 227	558 598	210 825	51 547	50 777	71 749	71 898

NOTA 13. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	485 458	159 204
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	284 254	93 868
- wadia i kaucje	90 193	65 335
- inne	111 010	-
Pozostałe należności brutto	485 458	159 204

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	485 458	159 204
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	485 458	159 204
Pozostałe należności brutto	485 458	159 204

NOTA 14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	206 013	597 280
Inne środki pieniężne	40 581	22 832
Razem	246 594	620 113

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. W ramach kategorii Inne środki pieniężne wykazywane są środki pieniężne dostępne na kontach do obsługi płatności internetowych (takich jak PayPal).

NOTA 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 r.:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
Akcje serii A	akcje zwykłe	1 000 000	0.10	100 000	06.09.2011
Akcje serii B	akcje zwykłe	538 400	0.10	53 840	25.01.2012
Akcje serii C	akcje zwykłe	15 384	0.10	1 538	03.09.2012
Akcje serii D	akcje zwykłe	71 769	0.10	7 177	03.08.2015
Akcje serii E	akcje zwykłe	13 267	0.10	1 327	03.08.2015
Akcje serii F	akcje zwykłe	86 000	0.10	8 600	25.03.2016
Akcje serii G	akcje zwykłe	172 482	0.10	17 248	26.11.2018
Akcje serii H	akcje zwykłe	14 486	0.10	1 449	16.10.2019
Akcje serii I	akcje zwykłe	110 000	0.10	11 000	18.01.2018
Razem		2 021 788	0.10	202 179	

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2019 akcje serii H nie były zarejestrowane przez KRS. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wszystkie wyżej wymienione akcje były zarejestrowane w KRS. Rejestracja w KRS akcji serii H miała miejsce 14.01.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Larq Growth Found I FIZ	666 281	33%	666 281	33%
Michał Sadowski	248 028	12%	248 028	12%
Piotr Wierzejewski	248 028	12%	248 028	12%
Venture Inc S.A.	211 682	10%	211 682	10%
Pozostali	647 769	32%	647 769	32%
Razem	2 021 788	100%	2 021 788	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	200 730	188 954
Zwiększenia, z tytułu:	1 449	11 776
Emisja akcji	1 449	11 776
Kapitał zakładowy na koniec okresu	202 179	200 730

NOTA 16. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 5.185.349,76 zł.

NOTA 17. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	5 185 350	5 185 350
Pozostałe kapitały	3 400 594	3 041 638
RAZEM	8 585 944	8 226 988

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Razem
01.01.2019	5 185 350	3 041 638	-	-	8 226 988
Zwiększenia w okresie	-	358 956	-	-	358 956
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	358 956	-	-	358 956
31.12.2019	5 185 350	3 400 594	-	-	8 585 944
01.01.2018	1 987 667	5 660 451	-	-	7 648 118
Zwiększenia w okresie	3 197 683	(2 618 813)	-	-	578 870

Emisja akcji	3 197 683	(3 208 683)	-	-	(11 000)
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	589 870	-	-	589 870
31.12.2018	5 185 350	3 041 638	-	-	8 226 988

Program Motywacyjny 2018 – 2020

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

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większa niż 10 214,30 zł w drodze emisji nie więcej niż 102143 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 10.214,30 zł. Warunkowe podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B od numeru 000.001 do numeru 102143 emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2017 r., w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii H oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z Programem Motywacyjnym kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Regulamin Programu Motywacyjnego oraz jego lista uczestników została ustanowiona przez Radę Nadzorczą dnia 28.12.2018 r.

Zmiany kapitałów z tytułu programu motywacyjnego przedstawia poniższa tabela:

Zmiany pozostałych kapitałów z tytułu programu motywacyjnego	31.12.2019	31.12.2018
Na początek okresu	3 041 638	2 451 768
Zwiększenia	358 956	589 870
Zmniejszenia	-	-
Na koniec okresu	3 400 594	3 041 638

NOTA 18. NIEPODZIELNY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik finansowy	(5 975 781)	(4 253 889)
Razem	(5 975 781)	(4 253 889)

NOTA 19. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [w PLN]	Kwota pozostała do spłaty [w PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A.	1 000 000	1 000 000	WIBOR 3M + 3.50%	04.11.2020	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.	400 000	396 852	WIBOR 1M + 3.90%	04.09.2020	-
RZAEM	1 400 000	1 396 852			

5 listopada 2019 roku został podpisany aneks do kredytu ustanawiający datę ostatecznej spłaty na 4 listopada 2020 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, której stroną jest Jednostka.

W dniu 09.10.2019 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę kredytową na kwotę 400 tys. zł, z dniem zapadalności na 04.09.2020 z możliwością przedłużenia, na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	1 462 248	620 303
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 462 248	620 303

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	1 462 248	663 932	798 316	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 462 248	663 932	798 316	-	-	-	-
31.12.2018	620 303	607 803	9 936	-	-	803	1 762
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	620 303	607 803	9 936	-	-	803	1 762

NOTA 21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	238 607	145 739
Podatek VAT	91 830	17 518
Podatek zryczałtowany u źródła	10 891	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	23 345	20 946
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	109 156	64 114
Pozostałe	3 384	43 161
Pozostałe zobowiązania	55 046	-
Zobowiązania wobec pracowników	36 758	-
Inne zobowiązania	18 287	-
Razem pozostałe zobowiązania	293 652	145 739

NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 704 021	1 192 394
W okresie od 1 do 5 lat	3 351 231	515 427
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 055 253	1 707 822
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	5 055 253	1 707 822
krótkoterminowe	1 704 021	1 192 394
długoterminowe	3 351 231	515 427

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

Umowy leasingu na dzień 31.12.2019:

Finansujący	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Szacowany okres zakończenia leasingu	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	254 535	PLN	31.08.2021	134 058
Duchnicka 3 sp. z o.o.	391 947	PLN	30.09.2022	361 479
IQ PL sp. z o.o.	4 742 258	PLN	31.07.2023	4 250 910
Ultranet sp. z o.o.	990 935	PLN	31.12.2020	308 806
				5 055 253

NOTA 23. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie do wykonania świadczenia	969 383	1 101 686
Rozliczenie sprzedaży abonamentów długoterminowych	969 383	1 101 686
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	969 383	1 101 686
długoterminowe	3 734	5 245
krótkoterminowe	965 649	1 096 441

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

NOTA 24. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	29 302	25 377
Rezerwy na wynagrodzenia	-	-
Razem, w tym:	29 302	25 377
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	29 302	25 377

Zmiana stanu rezerw pracowniczych

	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na wynagrodzenia
Stan na 01.01.2019	25 377	-
Utworzenie rezerwy	29 302	-
Rozwiązanie rezerwy	25 377	-
Stan na 31.12.2019	29 302	-
Stan na 01.01.2018	16 000	30 000
Utworzenie rezerwy	25 377	-
Rozwiązanie rezerwy	16 000	30 000
Stan na 31.12.2018	25 377	-

Pozostałe rezerwy

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	36 000	38 000
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	63 600	102 000
Razem, w tym:	99 600	140 000
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	99 600	140 000

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Ogółem
Stan na 01.01.2019	38 000	102 000	140 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	36 000	63 600	99 600
Wykorzystane	38 000	102 000	140 000
Stan na 31.12.2019	36 000	63 600	99 600
Stan na 01.01.2018	10 500	55 600	66 100
Utworzone w ciągu roku obrotowego	38 000	102 000	140 000
Wykorzystane	10 500	55 600	66 100
Stan na 31.12.2018	38 000	102 000	140 000

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

NOTA 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		Stopy procentowej
	Waluty		
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		111 564	
Otrzymane kredyty			1 396 852

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	+ 0,5%/- 0,5%		+ 0,5%/- 0,5%	
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym	698	698	5	5
- otrzymane kredyty i pożyczki	698	698	5	5

Ryzyko walutowe

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

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

	Rok zakończony 31.12.2019		Rok zakończony 31.12.2018	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 8%/- 8%*		USD + 8%/- 8%	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			8 925	8 925

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

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

	Rok zakończony 31.12.2019		Rok zakończony 31.12.2018	
Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 8%/- 8%*		USD + 8%/- 8%	
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych			632 313	632 313
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych			430 564	430 564

Ryzyko kredytowe

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

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

W jednostce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

NOTA 26. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 557 847	1 308 069	1 557 847	1 308 069	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 594	620 113	246 594	620 113	
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	206 013	597 280	206 013	597 280	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Inne środki pieniężne	40 581	22 832	40 581	22 832	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 396 852	10 700	1 396 852	10 700	
- kredyt w rachunku bieżącym	1 396 852	10 700	1 396 852	10 700	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	5 055 253	1 707 822	5 055 253	1 707 822	
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	3 351 231	515 427	3 351 231	515 427	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego	1 704 021	1 192 394	1 704 021	1 192 394	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 755 900	766 042	1 755 900	766 042	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

NOTA 27. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Jednostka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Jednostka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom

lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 396 852	10 700
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 755 900	766 042
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 594	620 113
Zadłużenie netto	2 906 158	156 629
Kapitał własny	1 779 958	2 451 937
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	1 779 958	2 451 937
Kapitał i zadłużenie netto	4 686 116	2 608 566
Wskaźnik dźwigni	0.62	0.06

NOTA 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 01.01–31.12.2019 r. oraz za poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca				
Brand 24 SA				
Jednostki zależne:				
BRAND 24 GLOBAL INC	7 932 616	5 382 055	178 336	126 859

NOTA 29. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	456 000	552 875
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	15 000
Razem	456 000	567 875

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	62 833	1 840
Pozostałe świadczenia	315 163	436 486
Razem	377 996	438 326

Pozostałe świadczenia dotyczą usług na rzecz Jednostki, za które należne jest wynagrodzenie.

NOTA 30. SPRAWY SĄDOWE

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

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

NOTA 32. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Jednostki nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

NOTA 33. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Jednostki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Jednostki na dzień 31 grudnia 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

NOTA 34. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Pozostali	19.70	9.09
Razem	19.70	9.09

NOTA 35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 09.01.2020 podpisana została umowa na finansowanie z Uncapped LTD. w ramach której Jednostka może uzyskać dodatkowe finansowanie działalności operacyjnej. Spłata uzależniona jest od generowanych przychodów. Na dzień publikacji sprawozdania kwota finansowania to 246 tys. EUR.

W dniu 14.01.2020 KRS zarejestrował 14 486 szt. akcji serii H.

W marcu 2020 roku Spółka podpisała porozumienie z Facebook Inc. na mocy którego Facebook przywrócił Spółce dostęp do profili w serwisach Facebook.com oraz Instagram.com. Przywrócone zostały również dostęp do konta reklamowego i ogólny dostęp do API.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka zakończyła pozytywnie proces weryfikacji aplikacji służącej integracji z platformami Facebook i Instagram w zakresie monitoringu. Zasady działania aplikacji oparte są na najnowszych wytycznych regulaminów oraz interfejsów

programistycznych (API) tych platform. Spółka przewiduje, że wdrożenie nowego sposobu monitoringu ww. platform w narzędziu Brand24 (czyli dostępnego dla klienta końcowego), zakończy się w ciągu kilku dni.

NOTA 36. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.2019-12.2019
- za badanie rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	36 000
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-
- za usługi doradztwa podatkowego	-
- za pozostałe usługi (badanie Historycznych Informacji Finansowych na potrzeby prospektu)	-
RAZEM	36 000

