



# BRAND24

Grupa kapitałowa  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022



## SPIS TREŚCI

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE.....                                                           | 3  |
| INFORMACJE OGÓLNE.....                                                                | 4  |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..... | 7  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                               | 9  |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....                        | 11 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                            | 12 |
| INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....                   | 13 |
| DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA .....                                                    | 28 |



## WYBRANE DANE FINANSOWE

|                                                                                           | PLN               | EUR               | PLN               | EUR               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                                                | <b>01-12.2022</b> | <b>01-12.2022</b> | <b>01-12.2021</b> | <b>01-12.2021</b> |
| Przychody netto ze sprzedaży                                                              | 22 170 776        | 4 728 958         | 15 793 619        | 3 450 272         |
| Koszty wytworzenia sprzedanych usług                                                      | 8 640 396         | 1 842 970         | 6 907 641         | 1 509 042         |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                                 | 2 785 880         | 594 220           | 759 254           | 165 867           |
| Zysk (strata) brutto                                                                      | 2 210 503         | 471 493           | 484 087           | 105 753           |
| Zysk (strata) netto                                                                       | 1 546 966         | 329 963           | 263 843           | 57 639            |
| Liczba akcji w sztukach                                                                   | 2 208 453         | 2 208 453         | 2 157 843         | 2 157 843         |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                                             | 0.70              | 0.15              | 0.12              | 0.03              |
| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>                                                 | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Aktywa trwałe                                                                             | 9 145 918         | 1 950 131         | 8 434 611         | 1 833 850         |
| Aktywa obrotowe                                                                           | 5 069 498         | 1 080 939         | 2 958 246         | 643 181           |
| Kapitały własne                                                                           | 6 606 611         | 1 408 689         | 4 484 958         | 975 118           |
| Zobowiązania długoterminowe                                                               | 2 911 267         | 620 752           | 2 483 742         | 540 014           |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                              | 4 697 538         | 1 001 629         | 4 424 157         | 961 899           |
| Wartość księgową na akcję (zł/euro)                                                       | 2.99              | 0.64              | 2.04              | 0.44              |
| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                              | <b>01-12.2022</b> | <b>01-12.2022</b> | <b>01-12.2021</b> | <b>01-12.2021</b> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                      | 5 191 991         | 1 107 436         | 3 403 050         | 743 430           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                    | (2 786 102)       | (594 267)         | (1 254 515)       | (274 061)         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                       | (1 731 033)       | (369 224)         | (1 389 637)       | (303 580)         |
| <br>                                                                                      |                   |                   |                   |                   |
| Kurs EUR/PLN                                                                              |                   |                   | 2022              | 2021              |
| - dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej                                          |                   |                   | 4.6899            | 4.5994            |
| - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych |                   |                   | 4.6883            | 4.5775            |

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

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



## INFORMACJE OGÓLNE

### 1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Adres: ul. Strzegomska 138, 54-429 Wrocław

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 6209Z)

Siedziba: Polska

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki: Brand 24 S.A.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Wrocław

Jednostka dominująca: brak

Jednostka dominująca najwyższego szczebla: brak

### 2. CZAS TRWANIA:

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

### 3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

### 4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

#### Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego dokumentu skład Zarządu przedstawiał się następująco.

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

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego dokumentu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco.

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Tomasz Łużak     |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Karol Wnukiewicz |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Mariusz Ciepły   |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Jakub Kurzynoga  |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Wojciech Byj     |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Tomasz Pelczar   |

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

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

## 5. FIRMA AUDYTORSKA:

ECOVIS POLAND Audit, Tax & Accounting sp. z o.o.  
ul. Garażowa 5A  
02-651 Warszawa  
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 1253

## 6. BANKI

Bank of America  
Alior Bank S.A.  
Santander Bank Polska S.A.  
ING Bank Śląski S.A.  
Bank Pekao S.A.

## 7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Według stanu na dzień 31.12.2022 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 | 624 281      | 62 428,10     | 28,27                         | 624 281       | 28,27                                     |
| Michał Sadowski         | 227 028      | 22 702,80     | 10,28                         | 227 028       | 10,28                                     |
| Piotr Wierzejewski      | 227 028      | 22 702,80     | 10,28                         | 227 028       | 10,28                                     |
| Venture Inc S.A.        | 224 682      | 22 468,20     | 10,17                         | 224 682       | 10,17                                     |
| Pozostali               | 905 434      | 90 543,40     | 41,00                         | 905 434       | 41,00                                     |
| Razem                   | 2 208 453    | 220 845,30    | 100,00                        | 2 208 453     | 100,00                                    |

Według stanu na dzień publikacji raportu tj. 28.03.2023 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 | 624 281      | 62 428,10     | 28,27                         | 624 281       | 28,27                                     |
| Michał Sadowski         | 215 318      | 21 531,80     | 9,75                          | 215 318       | 9,75                                      |
| Piotr Wierzejewski      | 215 318      | 21 531,80     | 9,75                          | 215 318       | 9,75                                      |
| Venture Inc S.A.        | 224 682      | 22 468,20     | 10,17                         | 224 682       | 10,17                                     |
| Pozostali               | 928 854      | 92 885,40     | 42,06                         | 928 854       | 42,06                                     |
| Razem                   | 2 208 453    | 220 845,30    | 100,00                        | 2 208 453     | 100,00                                    |

W dniu 15 września 2022 r., w związku z zapisaniem akcji serii K na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.221,50 zł.

## 8. SPÓŁKI ZALEŻNE:

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

Spółka zależna została utworzona w dniu 10.03.2016 r.

## 9. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:



## 10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

## 11. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 marca 2023 roku.

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

| NOTA                                                    | 01-12.2022        | 01-12.2021       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1 Przychody ze sprzedaży                                | 22 170 776        | 15 793 619       |
| 2 Koszty wytworzenia sprzedanych usług                  | 8 640 396         | 6 907 641        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>13 530 380</b> | <b>8 885 978</b> |
| 2 Koszty sprzedaży                                      | 5 431 163         | 4 288 126        |
| 2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu                     | 4 585 324         | 3 346 377        |
| 3 Pozostałe przychody operacyjne                        | 42 649            | 12 314           |
| 3 Pozostałe koszty operacyjne                           | 168 773           | 77 355           |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                    | 601 889           | 427 180          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>2 785 880</b>  | <b>759 254</b>   |
| 4 Przychody finansowe                                   | 477 767           | 54 773           |
| 4 Koszty finansowe                                      | 1 053 144         | 329 940          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>2 210 503</b>  | <b>484 087</b>   |
| 5 Podatek dochodowy                                     | 663 537           | 220 244          |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>1 546 966</b>  | <b>263 843</b>   |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>1 546 966</b>  | <b>263 843</b>   |
| Przypadający na akcjonariuszy j. dominującej            | 1 546 966         | 263 843          |
| Udziały niekontrolujące                                 | -                 | -                |

### Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)

#### 6 Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)

|                                |      |      |
|--------------------------------|------|------|
| Podstawowy za okres obrotowy   | 0,70 | 0,12 |
| - z działalności kontynuowanej | 0,70 | 0,12 |
| - z działalności zaniechanej   | -    | -    |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 0,67 | 0,12 |
| - z działalności kontynuowanej | 0,67 | 0,12 |
| - z działalności zaniechanej   | -    | -    |



| POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY                                            | 01-12.2022       | 01-12.2021      |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                             | <b>1 546 966</b> | <b>263 843</b>  |
| Pozycje do przekwalifikowania do RZiS w kolejnych okresach             | (28 424)         | (23 464)        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą       | (28 424)         | (23 464)        |
| Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do RZiS w kolejnych okresach | -                | -               |
| <b>Suma innych całkowitych dochodów</b>                                | <b>(28 424)</b>  | <b>(23 464)</b> |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                       | <b>1 518 542</b> | <b>240 379</b>  |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym   | -                | -               |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>    | <b>1 518 542</b> | <b>240 379</b>  |





## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| NOTA | AKTYWA                                            | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>9 145 918</b>  | <b>8 434 611</b>  |
| 8    | Rzeczowe aktywa trwałe                            | 138 128           | 73 467            |
| 9    | Aktywa z tytułu prawa do użytkowania              | 1 095 294         | 1 933 493         |
| 10   | Wartości niematerialne                            | 7 341 564         | 5 462 572         |
|      | Należności długoterminowe z tytułu kaucji         | 67 311            | 67 311            |
| 5    | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 494 942           | 893 350           |
|      | Pozostałe aktywa trwałe                           | 8 679             | 4 418             |
|      | <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>5 069 498</b>  | <b>2 958 246</b>  |
|      | <b>Aktywa obrotowe – inne niż do sprzedaży</b>    | <b>5 069 498</b>  | <b>2 958 246</b>  |
| 11   | Należności handlowe                               | 853 513           | 712 360           |
| 5    | Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | -                 | -                 |
| 12   | Pozostałe należności                              | 1 290 740         | 328 812           |
|      | Rozliczenia międzyokresowe                        | 519 250           | 185 935           |
| 13   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 2 405 995         | 1 731 139         |
|      | <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
|      | <b>AKTYWA RAZEM</b>                               | <b>14 215 416</b> | <b>11 392 857</b> |

| NOTA | PASYWA                                              | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | <b>Kapitały własne</b>                              | <b>6 606 611</b>  | <b>4 484 958</b>  |
|      | Kapitały własne akcjonariuszy                       | 6 606 611         | 4 484 958         |
| 14   | Kapitał zakładowy                                   | 220 845           | 219 624           |
| 15   | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji                 | 7 831 450         | 7 831 450         |
| 16   | Pozostałe kapitały                                  | 5 229 920         | 4 628 031         |
|      | Różnice kursowe z przeliczenia                      | (58 175)          | (29 751)          |
| 17   | Zyski zatrzymane                                    | (6 617 429)       | (8 164 396)       |
|      | Udziały niekontrolujące                             | -                 | -                 |
|      | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                  | <b>2 911 267</b>  | <b>2 483 742</b>  |
| 18   | Kredyty i pożyczki                                  | 350 000           | -                 |
| 21   | Zobowiązania z tytułu leasingu                      | 348 384           | 1 055 260         |
| 5    | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | 546 466           | 414 851           |
| 22   | Zobowiązania do wykonania świadczenia               | 1 666 417         | 1 013 631         |
|      | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                 | <b>4 697 538</b>  | <b>4 424 157</b>  |
|      | Zobowiązania inne niż do sprzedaży                  | 4 697 538         | 4 424 157         |
| 18   | Kredyty i pożyczki                                  | 292 850           | 999 400           |
| 21   | Zobowiązania z tytułu leasingu                      | 819 923           | 988 309           |
| 19   | Zobowiązania handlowe                               | 1 299 405         | 998 885           |
|      | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 84 601            | 13 516            |
| 20   | Pozostałe zobowiązania                              | 98 067            | 100 969           |
| 22   | Zobowiązania do wykonania świadczenia               | 1 669 485         | 1 137 664         |
| 23   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne         | 169 707           | 77 414            |
| 23   | Pozostałe rezerwy                                   | 263 500           | 108 000           |
|      | Zobowiązania związane z aktywami do sprzedaży       | -                 | -                 |
|      | <b>Zobowiązania razem</b>                           | <b>7 608 805</b>  | <b>6 907 899</b>  |
|      | <b>PASYWA RAZEM</b>                                 | <b>14 215 416</b> | <b>11 392 857</b> |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.

|                                           | KAPITAŁ ZAKŁADOWY | KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ | POZOSTAŁE KAPITAŁY | RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA | ZYSKI ZATRZYMANE | KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE | RAZEM KAPITAŁY WŁASNE |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b> | 219 624           | 7 831 450                                                   | 4 628 031          | (29 751)                       | (8 164 396)      | 4 484 958                                          | -                       | 4 484 958             |
| Emisja akcji                              | 1 222             | -                                                           | -                  | -                              | -                | 1 222                                              | -                       | 1 222                 |
| Wycena Programu Motywacyjnego             | -                 | -                                                           | 601 889            | -                              | -                | 601 889                                            | -                       | 601 889               |
| Przeniesienie zysku                       | -                 | -                                                           | -                  | -                              | 1 546 966        | 1 546 966                                          | -                       | 1 546 966             |
| Inne całkowite dochody                    | -                 | -                                                           | -                  | (28 424)                       | -                | (28 424)                                           | -                       | (28 424)              |
| <b>Zmiana kapitału</b>                    | 1 222             | -                                                           | 601 889            | (28 424)                       | 1 546 966        | 2 121 653                                          | -                       | 2 121 653             |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022</b> | 220 845           | 7 831 450                                                   | 5 229 920          | (58 175)                       | (6 617 429)      | 6 606 611                                          | -                       | 6 606 611             |

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.

|                                           | KAPITAŁ ZAKŁADOWY | KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ | POZOSTAŁE KAPITAŁY | RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA | ZYSKI ZATRZYMANE | KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE | RAZEM KAPITAŁY WŁASNE |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b> | 215 784           | 7 831 450                                                   | 4 200 851          | (6 287)                        | (8 428 239)      | 3 813 559                                          | -                       | 3 813 559             |
| Emisja akcji                              | 3 840             | -                                                           | -                  | -                              | -                | 3 840                                              | -                       | 3 840                 |
| Wycena Programu Motywacyjnego             | -                 | -                                                           | 427 180            | -                              | -                | 427 180                                            | -                       | 427 180               |
| Przeniesienie zysku                       | -                 | -                                                           | -                  | -                              | 263 843          | 263 843                                            | -                       | 263 843               |
| Inne całkowite dochody                    | -                 | -                                                           | -                  | (23 464)                       | -                | (23 464)                                           | -                       | (23 464)              |
| <b>Zmiana kapitału</b>                    | 3 840             | -                                                           | 427 180            | (23 464)                       | 263 843          | 671 399                                            | -                       | 671 399               |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b> | 219 624           | 7 831 450                                                   | 4 628 031          | (29 751)                       | (8 164 396)      | 4 484 958                                          | -                       | 4 484 958             |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                  | 01-12.2022         | 01-12.2021         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                    |                    |                    |
| Zysk / Strata netto                                              | 1 546 966          | 263 843            |
| Korekty razem:                                                   | 3 645 025          | 3 139 207          |
| Amortyzacja                                                      | 2 496 596          | 2 192 737          |
| Zyski /straty z tytułu różnic kursowych                          | 132 563            | (44 844)           |
| Odsetki – koszty finansowe                                       | 183 421            | 311 079            |
| Zmiana stanu rezerw                                              | 379 408            | 25 486             |
| Zmiana stanu należności                                          | (1 103 080)        | (291 640)          |
| Zmiana stanu zobowiązań                                          | 297 618            | 174 074            |
| Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczenia                 | 613 419            | 330 018            |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                 | 60 830             | 37 032             |
| Zmiana stanu wyceny programu motywacyjnego                       | 601 889            | 427 180            |
| Inne korekty                                                     | (17 639)           | (21 915)           |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>5 191 991</b>   | <b>3 403 050</b>   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                  |                    |                    |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych                               | 10 404             | 2 276              |
| Dofinansowanie projektów B+R                                     | 571 188            | 876 791            |
| Nabycie wart. niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych       | (3 367 694)        | (2 133 582)        |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> | <b>(2 786 102)</b> | <b>(1 254 515)</b> |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                     |                    |                    |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)                   | 1 222              | 3 840              |
| Kredyty i pożyczki                                               | 1 175 000          | 3 163 717          |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                       | (1 531 550)        | (3 201 927)        |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                      | (1 071 834)        | (1 044 188)        |
| Odsetki                                                          | (183 421)          | (311 079)          |
| Inne wpływy/wypływy z działalności finansowej                    | (120 450)          | -                  |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>    | <b>(1 731 033)</b> | <b>(1 389 637)</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                        | <b>674 856</b>     | <b>758 898</b>     |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>      | <b>674 856</b>     | <b>758 898</b>     |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych     | -                  | -                  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                    | <b>1 731 139</b>   | <b>972 242</b>     |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                      | <b>2 405 995</b>   | <b>1 731 139</b>   |

# INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022 roku jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Jednostka dominująca zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2022 roku lub później:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Jednostka dominująca nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Jednostka dominująca nie stosowała następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie oraz niezatwierdzonych przez UE:

- MSSF 14 Działalność objęta regulacją cen, salda pozycji odroczone;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

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

## 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie występują istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności w perspektywie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje poziom posiadanych środków pieniężnych przez pryzmat oczekiwanych przepływów pieniężnych do oraz poza Grupę. 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 Grupa 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.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem.

Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona, ze względu na pojawienie się epidemii COVID-19 ani wojny w Ukrainie. Wydarzenia te nie wpłynęły znacząco na świadczone przez Grupę usługi.

## 3. ZASADY KONSOLIDACJI

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

Przyjęto, iż Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

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

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

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

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

### Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

## Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

| Wyszczególnienie     | Udział w ogólnej liczbie głosów |            |
|----------------------|---------------------------------|------------|
|                      | 31.12.2022                      | 31.12.2021 |
| Brand 24 S.A.        | Jednostka dominująca            |            |
| Brand 24 Global Inc. | 100%                            | 100%       |

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z 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.

### Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Przychody i koszty działalności finansowej

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę wolnymi środkami pieniężnymi.

Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe).

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia lub wytworzenia określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

### Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

#### Podatek bieżący

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

#### Podatek odroczony

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



odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne uzyskanie dochodu do opodatkowania, od którego będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe lub niewykorzystane ulgi podatkowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa ponownie ocenia dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa ujmuje uprzednio 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 Grupy, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

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

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

Grupa ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno. Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

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

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

Inwestycje w obcych obiektach dotyczą głównie adaptacji budynków i lokali.

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

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

## Wartości niematerialne

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

Kierownicy jednostek wchodzących w skład Grupy ustalają, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

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

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

Grupa prezentuje jako koszty prac rozwojowych nakłady na wytworzenie oprogramowania analitycznego Brand24. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo jednostki. Do wartości niematerialnych Grupa zalicza również Prowadzone Prace Rozwojowe w budowie, jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38, w tym par. 57. Prowadzone Prace Rozwojowe stanowią wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania (w rozumieniu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”). Grupa rozdziela Prace Rozwojowe na zakończone (Koszty Prac Rozwojowych) oraz niezakończone (Prowadzone Prace Rozwojowe) dla celów informacji zarządczej.

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

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

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

- Grupa definiuje możliwości wykonania danego modułu oprogramowania w technologii, której używa do narzędzia Brand24. Do realizacji nie są przyjmowane projekty, których wymagania technologiczne przekraczają możliwości używanej technologii w Grupie lub technologii dostępnej aktualnie na rynku;
- Grupa dokonuje oceny czy rozpocząć prace na podstawie tendencji branżowych oraz potrzeb klientów, którzy zgłaszają zapotrzebowania na nowe funkcje w oprogramowaniu Grupy;
- Grupa analizuje przydatność każdego projektu i decyduje się na jego wytworzenie tylko jeżeli będzie on zdalny do użytku w ramach oprogramowania wytwarzanego przez Grupę;
- Każdy projekt jest oceniany pod kątem ekonomicznym i wartości jakie przyniesie. Akceptowane są tylko projekty, które zwiększą sprzedaż poprzez podnoszenie konkurencyjności lub usprawnią procesy sprzedażowe oraz projekty, które będą miały wpływ na poprawienie retencji klientów – wszystkie te czynniki mają bezpośredni wpływ na poniesienie sprzedaży;

- e) na moment rozpoczęcia prac Grupa zapewnia zasoby techniczne i finansowe niezbędne do realizacji prac rozwojowych. W trakcie ich trwania Grupa dokonuje cyklicznych przeglądów stanu zaawansowania prac;
- f) Grupa korzysta z odpowiednich narzędzi informatycznych i finansowych, które pozwalają na przypisanie kosztów związanych z prowadzonymi pracami rozwojowymi. Dla każdego projektu sporządzane są budżety kosztowe i plany przepływów, które są przedmiotem cyklicznych weryfikacji przez Grupę.

Jeżeli powyższe przesłanki nie są spełnione, Grupa traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości Prowadzonych Prac Rozwojowych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje ich wartość odzyskiwalną. Dodatkowo, bez względu na przesłanki, Prowadzone Prace Rozwojowe jako nieamortyzowane wartości niematerialne podlegają również, 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 Grupa 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.

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

Pozostałe kategorie wartości niematerialnych takie jak oprogramowanie i inne wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

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

Nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

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

W Grupie w okresie sprawozdawczym nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym czasie użytkowania.

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

## Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia Grupa 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 Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

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

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

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

W dacie rozpoczęcia Grupa 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 Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

## Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 Grupa 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 Grupa wycenia zobowiązanie finansowe w zamortyzowanym koszcie.

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, obligacje oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ani aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

## Należności handlowe i pozostałe

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

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 Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności handlowych, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

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

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

## Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

## Kapitał zakładowy

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

## Rezerwy

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

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

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

### Zobowiązania warunkowe

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

### Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

### Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

### Zobowiązanie finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

### Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

### Raportowanie segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią Grupy, zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy.

Z uwagi na homogeniczny charakter świadczonych usług Grupa nie wyszczególnia odrębnych segmentów operacyjnych spełniających definicję MSSF 8 „Segmenty Operacyjne” par. 5 i w związku z tym ich nie prezentuje. Podstawową działalność Grupa prowadzi w jednym segmencie.

Przychody Grupy są rozproszone na dużą liczbę klientów z ponad 100 krajów świata, z czego żaden klient nie generuje więcej niż 10% przychodów Grupy.

### Zysk na jedną akcję

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

### Płatności w formie akcji

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

#### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

#### b) Transakcje i salda

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

#### c) Przeliczanie jednostki działającej za granicą

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

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

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

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



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

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

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

## 5.1 PROFESJONALNY OSĄD

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

### Ocena czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing

Na początku umowy Grupa 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. Grupa 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 Grupy na podstawie analiz danych historycznych.

### Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

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

### Koszty prac rozwojowych

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

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

## Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

## 5.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

### Utrata wartości aktywów

Zarząd Jednostki Dominującej na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Zarząd Jednostki Dominującej zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dokonuje corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisane są środki trwałe, koszty Prowadzonych Prac Rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niefinansowe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2022 roku Grupa dokonała oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na Koszty Prac Rozwojowych (zakończonych) oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2022 roku Grupa sporządziła test na utratę wartości nakładów na Prowadzone Prace Rozwojowe. Test przeprowadzono wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem następujących założeń:

- dla projekcji przepływów przyjęty został okres do pięciu lat,
- stopa dyskontowa na poziomie 12%,
- projekcje wpływów zostały oszacowane w oparciu o planowaną zwiększoną ilość sprzedanych kont oraz średni przychód per klient (dane oparte o dane historyczne i spodziewane rezultaty z danego projektu)

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

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### Rezerwy

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

### Wycena programu motywacyjnego

Wartość godziwa warrantów wydawanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2021-2023 została oszacowana przez Zarząd na moment przyznania uprawnienia warrantów, po kursie zamknięcia dla akcji Brand 24 S.A. z tego dnia.

### Wpływ COVID-19 oraz wojny na ważne osądy i oszacowania księgowe

W związku z panującą pandemią COVID-19 oraz wojną na Ukrainie, Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu kluczowych obszarów wymagających zastosowania osądów i szacunków księgowych. W szczególności przeanalizowano budżety i prognozy finansowe oraz założenia na których opiera się test na utratę wartości. W efekcie przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że w odniesieniu do wyżej wymienionych obszarów nie występują przesłanki mogące w sposób istotny wpłynąć na zmianę dotychczas stosowanych osądów.

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

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

### NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| Wyszczególnienie                    | 01-12.2022        | 01-12.2021        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>     |                   |                   |
| Sprzedaż usług                      | 22 170 776        | 15 793 619        |
| <b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b> | <b>22 170 776</b> | <b>15 793 619</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne      | 42 649            | 12 314            |
| Przychody finansowe                 | 477 767           | 54 773            |
| <b>SUMA przychodów ogółem</b>       | <b>22 691 191</b> | <b>15 860 705</b> |

### NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| Wyszczególnienie                                       | 01-12.2022        | 01-12.2021        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja                                            | 2 496 596         | 2 192 737         |
| Zużycie materiałów i energii                           | 95 882            | 71 779            |
| Usługi obce                                            | 11 755 991        | 8 668 466         |
| Podatki i opłaty                                       | 71 370            | 15 798            |
| Wynagrodzenia                                          | 3 252 244         | 2 869 328         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia             | 787 595           | 613 253           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                             | 197 206           | 110 784           |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                   | 601 889           | 427 180           |
| <b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>           | <b>19 258 772</b> | <b>14 969 324</b> |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                     | (5 431 163)       | (4 288 126)       |
| Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)    | (4 585 324)       | (3 346 377)       |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                   | (601 889)         | (427 180)         |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b> | <b>8 640 396</b>  | <b>6 907 641</b>  |

| Wyszczególnienie - amortyzacja                                | 01-12.2022       | 01-12.2021       |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych usług:</b> | <b>2 496 596</b> | <b>2 192 737</b> |
| Amortyzacja ŚT i aktywów z tytułu prawa do użytkowania        | 1 100 161        | 1 127 899        |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                          | 1 396 435        | 1 064 838        |

| Wyszczególnienie - usługi obce | 01-12.2022        | 01-12.2021       |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Podwykonawcy                   | 4 624 713         | 2 790 964        |
| Marketing                      | 2 678 632         | 2 043 681        |
| Doradztwo prawne i finansowe   | 737 730           | 778 377          |
| Koszty IT - Serwery, Usługi    | 2 356 850         | 2 332 765        |
| Pozostałe                      | 1 358 066         | 722 679          |
| <b>Usługi obce razem</b>       | <b>11 755 991</b> | <b>8 668 466</b> |

### NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne  | 01-12.2022    | 01-12.2021    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 2 602         | 3 041         |
| Likwidacja umowy najmu (MSSF16) | -             | 6 283         |
| Odszkodowania                   | 24 312        | -             |
| Pozostałe                       | 15 736        | 2 990         |
| <b>Razem</b>                    | <b>42 649</b> | <b>12 314</b> |

| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 01-12.2022     | 01-12.2021    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Likwidacja umowy najmu (MSSF16)                                  | -              | 12 195        |
| Aktualizacja wartości należności, w tym szacowane straty kredyt. | 149 027        | 63 357        |
| Pozostałe                                                        | 19 745         | 1 802         |
| <b>Razem</b>                                                     | <b>168 773</b> | <b>77 355</b> |

### NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe       | 01-12.2022     | 01-12.2021    |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Różnice kursowe           | 17 011         | 54 773        |
| Wycena kontraktów forward | 460 756        | -             |
| <b>Razem</b>              | <b>477 767</b> | <b>54 773</b> |

| Koszty finansowe                                      | 01-12.2022       | 01-12.2021     |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Koszty z tytułu odsetek                               | 185 286          | 311 990        |
| Różnice kursowe                                       | 729 984          | 17 071         |
| Zrealizowany wynik na transakcjach walutowych forward | 120 450          | -              |
| Pozostałe                                             | 17 424           | 880            |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 053 144</b> | <b>329 940</b> |

## NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

| Podatek dochodowy wykazany w RZiS           | 01-12.2022     | 01-12.2021     |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>            | <b>133 514</b> | <b>7 683</b>   |
| Dotyczący roku obrotowego                   | 133 514        | 7 683          |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>          | <b>530 023</b> | <b>212 561</b> |
| Związany z różnicami przejściowymi          | 530 023        | 212 561        |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w RZiS</b> | <b>663 537</b> | <b>220 244</b> |

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.

| Ujemne różnice przejściowe                            | 31.12.2021       | zwiększenia    | zmniejszenia       | 31.12.2022       |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Rezerwa na wynagrodzenia i niewykorzystane urlopy     | 77 414           | 92 293         | -                  | 169 707          |
| Pozostałe rezerwy                                     | 108 000          | 155 500        | -                  | 263 500          |
| Zobowiązania do wykonania świadczenia                 | 1 137 664        | 499 518        | -                  | 1 637 183        |
| Pozostałe różnice przejściowe                         | 216 969          | 50 646         | (37 063)           | 230 552          |
| Ujemne różnice kursowe                                | -                | 4 806          | -                  | 4 806            |
| Straty możliwe do odliczenia                          | 2 889 486        | -              | (2 812 911)        | 76 575           |
| Odpisy aktualizujące należności                       | 198 636          | -              | (30 383)           | 168 253          |
| Nadwyżka wartości podatkowej wartości niematerialnych | 73 675           | -              | (19 291)           | 54 384           |
| <b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>             | <b>4 701 844</b> | <b>802 764</b> | <b>(2 899 649)</b> | <b>2 604 959</b> |
| Stawka podatkowa                                      | 19%              | 19%            | 19%                | 19%              |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>            | <b>893 350</b>   | <b>152 525</b> | <b>(550 933)</b>   | <b>494 942</b>   |

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

|                                             | 31.12.2021       | zwiększenia    | zmniejszenia    | 31.12.2022       |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| Dodatnie różnice przejściowe                |                  |                |                 |                  |
| Dodatnie różnice kursowe                    | 28 984           | -              | (22 343)        | 6 642            |
| Wycena kontraktów walutowych                | -                | 460 756        | -               | 460 756          |
| Nadwyżka wartości bilansowej ST             | 2 154 441        | 254 296        | -               | 2 408 737        |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>  | <b>2 183 425</b> | <b>715 052</b> | <b>(22 343)</b> | <b>2 876 135</b> |
| Stawka podatkowa                            | 19%              | 19%            | 19%             | 19%              |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b> | <b>414 851</b>   | <b>135 860</b> | <b>(4 245)</b>  | <b>546 466</b>   |

| Bieżący podatek dochodowy                                                                                                         | 01-12.2022       | 01-12.2021       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                                  | <b>2 210 503</b> | <b>484 087</b>   |
| Przychody przyszłych okresów                                                                                                      | 1 566 733        | 667 171          |
| Przychody wyłączone z opodatkowania                                                                                               | 1 131 626        | 626 101          |
| Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania, w tym:                                                                               | 2 890 898        | 2 956 692        |
| - amortyzacja podatkowa                                                                                                           | 1 735 499        | 1 653 601        |
| Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów, w tym:                                                                            | 3 303 483        | 2 473 808        |
| - amortyzacja bilansowa                                                                                                           | 2 496 596        | 2 192 737        |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                                                                                              | 601 889          | 427 180          |
| <b>Dochód do opodatkowania</b>                                                                                                    | <b>3 660 083</b> | <b>469 453</b>   |
| Odliczenia od dochodu - darowizna, strata                                                                                         | 2 705 712        | 583 500          |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                                                                                                     | <b>954 371</b>   | <b>(114 048)</b> |
| <b>Efektywna stawka podatku</b> (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem) | <b>30.0%</b>     | <b>45.5%</b>     |

## NOTA 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia                                                           | 01-12.2022       | 01-12.2021     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej                                                               | 1 546 966        | 263 843        |
| <b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b> | <b>1 546 966</b> | <b>263 843</b> |

| Liczba wyemitowanych akcji                                                                                       | 01-12.2022 | 01-12.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję           | 2 200 310  | 2 161 043  |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych                                                                         | 95 677     | 107 892    |
| - opcje na akcje                                                                                                 | 95 677     | 107 892    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję | 2 295 987  | 2 268 935  |
| Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)                                                             | 0.70       | 0.12       |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)                                                            | 0.67       | 0.12       |

## NOTA 7. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych. Instrumentami finansowymi Grupy są należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W przypadku należności handlowych i pozostałych nie występują istotne przeterminowania tych należności (nie objętych odpisem na szacowane straty kredytowe). Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy stanowią środki pieniężne w pełni dostępne na rachunkach bankowych. Z uwagi na ujęcie odpisów na szacowane straty kredytowe, krótkie terminy pomiędzy ujęciem należności oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów a ich otrzymaniem oraz niskie ryzyko kredytowe kontrahentów i banków wartość godziwa należności oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych.

## NOTA 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

| Wyszczególnienie                                    | Budynki i lokale,<br>prawa do lokali | Maszyny<br>i urządzenia | Pozostałe<br>środki trwałe | Razem          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>94 906</b>                        | <b>283 841</b>          | <b>16 595</b>              | <b>395 342</b> |
| Nabycie środków trwałych                            | -                                    | 120 886                 | 3 447                      | 124 333        |
| Likwidacja                                          | -                                    | (67 471)                | -                          | (67 471)       |
| Zbycie                                              | -                                    | (10 404)                | -                          | (10 404)       |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b> | <b>94 906</b>                        | <b>326 853</b>          | <b>20 042</b>              | <b>441 800</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>89 029</b>                        | <b>217 330</b>          | <b>15 516</b>              | <b>321 875</b> |
| Amortyzacja                                         | 4 500                                | 50 702                  | 4 383                      | 59 585         |
| Likwidacja                                          | -                                    | (67 384)                | -                          | (67 384)       |
| Zbycie                                              | -                                    | (10 404)                | -                          | (10 404)       |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2022</b>                | <b>93 529</b>                        | <b>190 244</b>          | <b>19 899</b>              | <b>303 672</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>  | <b>1 376</b>                         | <b>136 609</b>          | <b>143</b>                 | <b>138 128</b> |



| Wyszczególnienie                                    | Budynki i lokale,<br>prawa do lokali | Maszyny<br>i urządzenia | Pozostałe<br>środki trwałe | Razem          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b> | <b>94 906</b>                        | <b>245 899</b>          | <b>16 595</b>              | <b>357 400</b> |
| Nabycie środków trwałych                            | -                                    | 55 337                  | -                          | 55 337         |
| Likwidacja                                          | -                                    | (15 119)                | -                          | (15 119)       |
| Zbycie                                              | -                                    | (2 276)                 | -                          | (2 276)        |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b> | <b>94 906</b>                        | <b>283 841</b>          | <b>16 595</b>              | <b>395 342</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                | <b>68 979</b>                        | <b>176 142</b>          | <b>12 436</b>              | <b>257 557</b> |
| Amortyzacja                                         | 20 050                               | 43 464                  | 3 080                      | 66 594         |
| Zbycie                                              | -                                    | (2 276)                 | -                          | (2 276)        |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>                | <b>89 029</b>                        | <b>217 330</b>          | <b>15 516</b>              | <b>321 875</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>  | <b>5 876</b>                         | <b>66 511</b>           | <b>1 079</b>               | <b>73 467</b>  |

#### NOTA 9. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

| Wyszczególnienie                                    | Grunty,<br>budynki i lokale | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Razem            |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>1 053 410</b>            | <b>3 257 696</b>        | <b>158 251</b>       | <b>4 469 357</b> |
| Aktualizacja trwających umów leasingu               | 1 926                       | 156 914                 | -                    | 158 840          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b> | <b>1 055 336</b>            | <b>3 414 610</b>        | <b>158 251</b>       | <b>4 628 197</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>                | <b>231 984</b>              | <b>2 267 614</b>        | <b>36 266</b>        | <b>2 535 864</b> |
| Amortyzacja                                         | 254 239                     | 703 237                 | 39 563               | 997 039          |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2022</b>                | <b>486 223</b>              | <b>2 970 851</b>        | <b>75 829</b>        | <b>3 532 903</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>  | <b>569 113</b>              | <b>443 759</b>          | <b>82 422</b>        | <b>1 095 294</b> |

| Wyszczególnienie                                    | Grunty,<br>budynki i lokale | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Razem            |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b> | <b>615 589</b>              | <b>4 078 340</b>        | <b>-</b>             | <b>4 693 929</b> |
| Nowe umowy leasingu                                 | 1 025 611                   | -                       | 158 251              | 1 183 862        |
| Aktualizacja trwających umów leasingu               | 9 973                       | (820 644)               | -                    | (810 671)        |
| Zakończenie umowy                                   | (597 763)                   | -                       | -                    | (597 763)        |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b> | <b>1 053 410</b>            | <b>3 257 696</b>        | <b>158 251</b>       | <b>4 469 357</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                | <b>350 872</b>              | <b>1 615 837</b>        | <b>-</b>             | <b>1 966 709</b> |
| Amortyzacja                                         | 359 113                     | 651 777                 | 36 266               | 1 047 156        |
| Zakończenie umowy                                   | (478 001)                   | -                       | -                    | (478 001)        |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>                | <b>231 984</b>              | <b>2 267 614</b>        | <b>36 266</b>        | <b>2 535 864</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>  | <b>821 426</b>              | <b>990 082</b>          | <b>121 985</b>       | <b>1 933 493</b> |

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego

| Leasingodawca                                                      | Grunty,<br>budynki i lokale | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Razem            |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości                                | 112 900                     | -                       | -                    | 112 900          |
| Duchnicka 3 sp. z o.o.                                             | 33 047                      | -                       | -                    | 33 047           |
| IQ PL sp. z o.o.                                                   | -                           | 443 759                 | -                    | 443 759          |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o.                            | -                           | -                       | 82 422               | 82 422           |
| Ultranet sp. z o.o.                                                | 423 166                     | -                       | -                    | 423 166          |
| <b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b> | <b>569 113</b>              | <b>443 759</b>          | <b>82 422</b>        | <b>1 095 294</b> |

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu porównawczego

| Leasingodawca                                                      | Grunty,<br>budynki i lokale | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Razem            |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości                                | 155 237                     | -                       | -                    | 155 237          |
| Duchnicka 3 sp. z o.o.                                             | 31 442                      | -                       | -                    | 31 442           |
| IQ PL sp. z o.o.                                                   | -                           | 990 081                 | -                    | 990 081          |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o.                            | -                           | -                       | 121 985              | 121 985          |
| Ultranet sp. z o.o.                                                | 634 749                     | -                       | -                    | 634 749          |
| <b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b> | <b>821 428</b>              | <b>990 081</b>          | <b>121 985</b>       | <b>1 933 493</b> |

Jednostka Dominująca użytkuje na podstawie umów zaklasyfikowanych jako leasing lokale, serwery oraz środki transportu. 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). Dostawca zapewnia kompleksową usługę - same serwery, połączenie, centrum kolokacji, w której są one zlokalizowane, a w związku z tym energię, systemy przeciwpożarowe, etc. Pozostałe umowy dotyczą najmu powierzchni. 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 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie sprawozdawczym.

| Wyszczególnienie                                    | Koszty prac<br>rozwojowych | Inne           | Prowadzone<br>prace rozwojowe | Razem            |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b> | <b>7 196 921</b>           | <b>151 436</b> | <b>1 349 744</b>              | <b>8 698 101</b> |
| Przyjęcie do używania prac rozwojowych              | 1 475 090                  | -              | -                             | 1 475 090        |
| Prowadzenie prac rozwojowych                        | -                          | -              | 3 243 361                     | 3 243 361        |

|                                                     |                  |                |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Zakończenie prac rozwojowych                        | -                | -              | (1 475 090)      | (1 475 090)       |
| Pozostałe                                           | -                | 32 065         | -                | 32 065            |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b> | <b>8 672 011</b> | <b>183 501</b> | <b>3 118 015</b> | <b>11 973 527</b> |
| Umorzenie na dzień 01.01.2022                       | 3 181 371        | 54 158         | -                | 3 235 529         |
| Amortyzacja                                         | 1 384 988        | 11 447         | -                | 1 396 435         |
| Umorzenie na dzień 31.12.2022                       | 4 566 359        | 65 605         | -                | 4 631 964         |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>  | <b>4 105 652</b> | <b>117 896</b> | <b>3 118 015</b> | <b>7 341 564</b>  |

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie porównawczym

| Wyszczególnienie                                    | Koszty prac rozwojowych | Inne           | Prowadzone prace rozwojowe | Razem            |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b> | <b>5 404 421</b>        | <b>151 436</b> | <b>1 064 000</b>           | <b>6 619 857</b> |
| Przyjęcie do używania prac rozwojowych              | 1 792 500               | -              | -                          | 1 792 500        |
| Prowadzenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | 2 078 244                  | 2 078 244        |
| Zakończenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | (1 792 500)                | (1 792 500)      |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b> | <b>7 196 921</b>        | <b>151 436</b> | <b>1 349 744</b>           | <b>8 698 101</b> |
| Umorzenie na dzień 01.01.2021                       | 2 124 104               | 46 586         | -                          | 2 170 690        |
| Amortyzacja                                         | 1 057 267               | 7 572          | -                          | 1 064 838        |
| Umorzenie na dzień 31.12.2021                       | 3 181 371               | 54 158         | -                          | 3 235 529        |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>  | <b>4 015 550</b>        | <b>97 278</b>  | <b>1 349 744</b>           | <b>5 462 572</b> |

Grupa przeprowadza test na utratę wartości nakładów na Prowadzone Prace Rozwojowe. Test jest przeprowadzany wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów pieniężnych. W wyniku przeprowadzonego testu Grupa ustaliła, że nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów. Grupa dokonała również oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone, jednak nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości dla prace rozwojowe zakończone.

**NOTA 11. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

| Wyszczególnienie                                | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Należności handlowe</b>                      | <b>1 021 766</b> | <b>907 323</b> |
| - od jednostek powiązanych                      | -                | -              |
| - od pozostałych jednostek                      | 1 021 766        | 907 323        |
| Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe | (168 253)        | (194 962)      |
| <b>Należności handlowe netto</b>                | <b>853 513</b>   | <b>712 360</b> |

Na koniec okresu sprawozdawczego dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 168.253 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

| Wyszczególnienie                                                                     | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Jednostki pozostałe</b>                                                           |                |                |
| Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu             | 194 962        | 131 605        |
| Dokonanie odpisów na szacowane straty kredytowe                                      | 168 253        | 194 962        |
| Rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe                                    | (194 962)      | (131 605)      |
| <b>Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu</b> | <b>168 253</b> | <b>194 962</b> |

Należności handlowe – struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie         | Razem            | Nie przeterminowane | Przeterminowane |               |               |               |                |
|--------------------------|------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                          |                  |                     | < 60 dni        | 61 - 90 dni   | 91 - 180 dni  | 181 - 360 dni | >360 dni       |
| <b>31.12.2022</b>        | <b>1 021 766</b> | <b>587 068</b>      | <b>176 619</b>  | <b>19 333</b> | <b>41 439</b> | <b>30 500</b> | <b>166 806</b> |
| Od jednostek powiązanych | -                | -                   | -               | -             | -             | -             | -              |
| Od jednostek pozostałych | 1 021 766        | 587 068             | 176 619         | 19 333        | 41 439        | 30 500        | 166 806        |
| <b>31.12.2021</b>        | <b>907 323</b>   | <b>592 006</b>      | <b>166 664</b>  | <b>27 587</b> | <b>33 187</b> | <b>20 568</b> | <b>67 310</b>  |
| Od jednostek powiązanych | -                | -                   | -               | -             | -             | -             | -              |
| Od jednostek pozostałych | 907 323          | 592 006             | 166 664         | 27 587        | 33 187        | 20 568        | 67 310         |

**NOTA 12. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

| Wyszczególnienie                                                    | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 373 510          | 163 863        |
| Kaucje                                                              | 455 000          | 102 283        |
| Wycena transakcji Forward                                           | 460 756          | -              |
| Pozostałe                                                           | 1 474            | 62 665         |
| <b>Pozostałe należności</b>                                         | <b>1 290 740</b> | <b>328 812</b> |

| Wyszczególnienie                    | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Pozostałe należności, w tym:</b> | <b>1 290 740</b> | <b>328 812</b> |
| od jednostek powiązanych            | -                | -              |
| od pozostałych jednostek            | 1 290 740        | 328 812        |
| <b>Pozostałe należności brutto</b>  | <b>1 290 740</b> | <b>328 812</b> |

Zawarte kontrakty walutowe w okresie sprawozdawczym:

| Rodzaj transakcji  | Data zawarcia | USD              | Kurs terminowy | PLN              | Data rozliczenia |
|--------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Transakcja Forward | 25.04.2022    | 200 000          | 4.4568         | 891 360          | 24.03.2023       |
| Transakcja Forward | 25.04.2022    | 50 000           | 4.4728         | 223 640          | 25.04.2023       |
| Transakcja Forward | 28.04.2022    | 125 000          | 4.6106         | 576 325          | 25.04.2023       |
| Transakcja Forward | 14.07.2022    | 150 000          | 5.0400         | 756 000          | 14.07.2023       |
| Transakcja Forward | 29.08.2022    | 170 000          | 4.9762         | 845 954          | 22.08.2023       |
| Transakcja Forward | 21.09.2022    | 180 000          | 4.9530         | 891 540          | 20.09.2023       |
| Transakcja Forward | 21.11.2022    | 180 000          | 4.7500         | 855 000          | 20.10.2023       |
| Transakcja Forward | 21.11.2022    | 180 000          | 4.7620         | 857 160          | 20.11.2023       |
| <b>Razem</b>       |               | <b>1 235 000</b> |                | <b>5 896 979</b> |                  |

**NOTA 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

| Wyszczególnienie                                   | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych           | 2 286 708        | 1 587 940        |
| Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment) | 56 307           | 22 659           |
| Inne środki pieniężne                              | 62 979           | 120 539          |
| <b>Razem</b>                                       | <b>2 405 995</b> | <b>1 731 139</b> |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania 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 np. PayPal).

**NOTA 14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:

| 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                  | 58 936           | 0.10                | 5 894                                         | 02.11.2020       |
| Akcje serii I             | akcje zwykłe                  | 110 000          | 0.10                | 11 000                                        | 18.01.2018       |
| Akcje serii J             | akcje zwykłe                  | 130 000          | 0.10                | 13 000                                        | 18.06.2020       |
| Akcje serii K             | akcje zwykłe                  | 12 215           | 0.10                | 1 222                                         | 15.09.2022       |
| <b>Razem</b>              |                               | <b>2 208 453</b> | <b>0.10</b>         | <b>220 845</b>                                |                  |

| Akcjonariusz            | Liczba akcji     | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów    | % głosów    |
|-------------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Larq Growth Found I FIZ | 624 281          | 28%                  | 624 281          | 28%         |
| Michał Sadowski         | 227 028          | 10%                  | 227 028          | 10%         |
| Piotr Wierzejewski      | 227 028          | 10%                  | 227 028          | 10%         |
| Venture Inc S.A.        | 224 682          | 10%                  | 224 682          | 10%         |
| Pozostali               | 905 434          | 41%                  | 905 434          | 41%         |
| <b>Razem</b>            | <b>2 208 453</b> | <b>100%</b>          | <b>2 208 453</b> | <b>100%</b> |

#### Zmiana stanu kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie                     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 219 624    | 215 784    |
| Emisja akcji                         | 1 222      | 3 840      |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu   | 220 845    | 219 624    |

#### NOTA 15. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 7.831.449,76 zł.

## NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY

|                    | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał zapasowy   | 7 831 450         | 7 831 450         |
| Pozostałe kapitały | 5 229 920         | 4 628 031         |
| <b>Razem</b>       | <b>13 061 370</b> | <b>12 459 481</b> |

| Wyszczególnienie                                          | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Akcje własne | Razem      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| 01.01.2022                                                | 7 831 450        | 4 628 031          | -                             | -            | 12 459 481 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | -                | 601 889            | -                             | -            | 601 889    |
| 31.12.2022                                                | 7 831 450        | 5 229 920          | -                             | -            | 13 061 370 |
| 01.01.2021                                                | 7 831 450        | 4 200 851          | -                             | -            | 12 032 301 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | -                | 427 180            | -                             | -            | 427 180    |
| 31.12.2021                                                | 7 831 450        | 4 628 031          | -                             | -            | 12 459 481 |

### Program Motywacyjny 2021 – 2023

W dniu 29 listopada 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 03/11/21 przyjęło Program Motywacyjny 2021-2023.

Program Motywacyjny 2021-2023 został ustanowiony celem stworzenia w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących jej Zarząd, kluczowych pracowników i współpracowników („Uczestnicy Programu”) do pracy i działań na rzecz Spółki, oraz jej mechanizmów, które zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, czego rezultatem będzie stabilny wzrost wartości Spółki, którego beneficjentem będą wszyscy akcjonariusze Spółki. Liczba uprawnionych nie przekroczy 149 osób. Program Motywacyjny 2021-2023 realizowany będzie w trzech okresach rozliczeniowych (2021, 2022 oraz 2023).

W ramach Programu Motywacyjnego 2021-2023 Uczestnicy Programu otrzymują uprawnienie do objęcia nie więcej niż 107 892 akcje zwykłe na okaziciela serii K w sposób określony w Regulaminie Programu Motywacyjnego (Uprawnienie). Warunkiem uzyskania uprawnienia do objęcia akcji jest a) spełnienie Warunku Operacyjnego dla danego Okresu Rozliczeniowego obliczonego przy jednoczesnym pozostawianiu przez Uczestnika Programu w czynnym stosunku służbowym ze Spółką/pelnienia przez niego mandatu Członka Zarządu Spółki oraz brakiem prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej wobec Spółki („Warunek Dodatkowy”), b) spełnienie Warunku Lojalnościowego rozumianego, jako pozostawanie przez Uczestnika Programu w czynnym stosunku służbowym ze Spółką pełnienia przez niego mandatu Członka Zarządu Spółki oraz brakiem prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej wobec Spółki („Warunek Lojalnościowy”), c) spełnienie Warunku Niefinansowego rozumianego jako wykonanie indywidualnego celu danego Uczestnika Programu ustalonego dla niego w danym Okresie Rozliczeniowym przez Radę Nadzorczą oraz zaakceptowanego przez Zarząd, którego spełnienie pozwala na przyznanie mu Uprawnienia w danym Okresie Rozliczeniowym, przy czym dla każdego Okresu Rozliczeniowego ustala się odrębny cel indywidualny („Warunek Niefinansowy”) przy jednoczesnym spełnieniu przez tego Uczestnika Warunku Dodatkowego.

Weryfikacji spełnienia Warunku(ów) dokonuje Rada Nadzorcza w terminie do 14/czternastu/ dni od dnia dostarczenia jej przez Zarząd danych w tym zakresie. Realizacja Uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, w łącznej liczbie nie większej niż 107.892 i umożliwienia objęcia ich Uczestnikom Programu. Warranty subskrypcyjne imienne serii C będą uprawniać do objęcia nie więcej 107.892 („Warranty”).

Kapitał zakładowy Emitenta może ulec podwyższeniu w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C o kwotę nie wyższą niż 10 789,20 PLN, o ile sąd dokona rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału Spółki oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, oraz jeśli spełnione zostaną przesłanki określone w Programie Motywacyjnym 2021-2023. Program Motywacyjny 2021-2023 będzie rozliczany co roku, a jego całkowite rozliczenie nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Emitenta za 2023 roku, zgodnie ze szczegółowymi warunkami Programu Motywacyjnego.

## NOTA 17. ZYSKI ZATRZYMANE

| Wyszczególnienie                 | 31.12.2022         | 31.12.2021         |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Niepodzielony wynik finansowy    | (8 164 396)        | (8 428 239)        |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 1 546 966          | 263 843            |
| <b>Razem</b>                     | <b>(6 617 429)</b> | <b>(8 164 396)</b> |

## NOTA 18. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Kredyty i pożyczki – stan na koniec okresu sprawozdawczego

| 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 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|
| Pekao S.A.                                           | 500 000                                 | -                                 | WIBOR 1M + 3.50%             | 05.05.2023    | weksel         |
| Pekao S.A.                                           | 900 000                                 | 642 850                           | WIBOR 1M + 3.50%             | 31.01.2025    | weksel         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>1 400 000</b>                        | <b>642 850</b>                    |                              |               |                |

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

W lutym 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 0,5 mln zł (z terminem spłaty do 5 maja 2023 r.) oraz umowę kredytu nieodnawialnego obrotowego w wysokości 0,9 mln zł (z terminem spłaty do 31 stycznia 2025 r.). Oprocentowanie ww. kredytów jest zmienne i stanowi sumę stawki bazowej WIBOR 1M oraz marży banku.

Zabezpieczenie ww. kredytów obejmuje przede wszystkim weksel własny in blanco wystawiony przez Jednostkę Dominującą wraz z deklaracją wekslową.

## NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

| Wyszczególnienie             | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Zobowiązania handlowe</b> | <b>1 299 405</b> | <b>998 885</b> |
| Wobec jednostek pozostałych  | 1 299 405        | 998 885        |

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania





| Wyszczególnienie         | Razem     | Nie<br>przeterminowane | Przeterminowane |             |              |               |          |
|--------------------------|-----------|------------------------|-----------------|-------------|--------------|---------------|----------|
|                          |           |                        | < 60 dni        | 61 - 90 dni | 91 - 180 dni | 181 - 360 dni | >360 dni |
| 31.12.2022               | 1 299 405 | 1 150 911              | 148 493         | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek powiązanych | -         | -                      | -               | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek pozostałych | 1 299 405 | 1 150 911              | 148 493         | -           | -            | -             | -        |
| 31.12.2021               | 998 885   | 704 694                | 294 191         | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek powiązanych | -         | -                      | -               | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek pozostałych | 998 885   | 704 694                | 294 191         | -           | -            | -             | -        |

## NOTA 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Wyszczególnienie                         | 31.12.2022    | 31.12.2021     |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Podatek dochodowy od osób fizycznych     | 30 733        | 34 297         |
| Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS) | 64 753        | 64 063         |
| Inne zobowiązania                        | 2 581         | 2 609          |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>            | <b>98 067</b> | <b>100 969</b> |

## NOTA 21. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

### Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

| Wyszczególnienie        | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| W okresie 1 roku        | 819 923          | 988 309          |
| W okresie od 1 do 5 lat | 348 384          | 1 055 260        |
| <b>Razem</b>            | <b>1 168 308</b> | <b>2 043 569</b> |

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

### Umowy leasingu na koniec okresu sprawozdawczego:

| Leasingodawca                           | Wartość początkowa<br>(waluta) | Oznaczenie<br>waluty | Szacowany okres<br>zakończenia leasingu | Wartość zobowiązań<br>na koniec okresu<br>sprawozdawczego |
|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości     | 169 350                        | PLN                  | 31.08.2021                              | 116 611                                                   |
| Duchnicka 3 sp. z o.o.                  | 39 657                         | PLN                  | 30.09.2022                              | 33 184                                                    |
| IQ PL sp. z o.o.                        | 3 257 695                      | PLN                  | 31.07.2023                              | 487 897                                                   |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o. | 158 251                        | PLN                  | 31.01.2025                              | 86 355                                                    |
| Ultranet sp. z o.o.                     | 846 329                        | PLN                  | 31.12.2024                              | 444 261                                                   |
|                                         |                                |                      |                                         | <b>1 168 308</b>                                          |

## NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

| Wyszczególnienie                                     | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia</b>         | <b>3 335 902</b> | <b>2 151 295</b> |
| Rozliczenie sprzedaży abonamentów                    | 1 669 485        | 1 137 665        |
| Dofinansowanie projektów B+R                         | 1 666 417        | 1 013 631        |
| <b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:</b> | <b>3 335 902</b> | <b>2 151 295</b> |
| długoterminowe                                       | 1 666 417        | 1 013 631        |
| krótkoterminowe                                      | 1 669 485        | 1 137 664        |

Rozliczenie sprzedaży abonamentów wynika z faktu otrzymania wpłaty z góry za cały okres świadczenia usługi. Okres ten dla większości umów nie przekracza 12 miesięcy.

Dofinansowanie projektu unijnego to dofinansowanie otrzymane od instytucji pośredniczącej w postaci zaliczki do rozliczenia z projektem po jego zakończeniu w 2023 roku.

## NOTA 23. REZERWY

| Wyszczególnienie                             | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Rezerwy krótkoterminowe:</b>              |                |                |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe               | 103 707        | 77 414         |
| Rezerwy na wynagrodzenia                     | 66 000         | -              |
| Rezerwa na przegląd sprawozdania finansowego | 41 000         | 41 000         |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania             | 222 500        | 67 000         |
| <b>Razem</b>                                 | <b>433 207</b> | <b>185 414</b> |

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 24. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty wszystkich transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, zgodnych z MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,

| Podmiot powiązany           | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |            | Należności od podmiotów powiązanych |            |
|-----------------------------|-----------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|
|                             | 31.12.2022                              | 31.12.2021 | 31.12.2022                          | 31.12.2021 |
| <b>Jednostka dominująca</b> |                                         |            |                                     |            |
| Brand 24 SA                 |                                         |            |                                     |            |
| <b>Jednostki zależne:</b>   |                                         |            |                                     |            |
| BRAND 24 GLOBAL INC         | 14 605 008                              | 6 648 217  | 9 410 282                           | 274 498    |

## NOTA 25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zarząd Jednostki Dominującej zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Zarząd może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W omawianym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa 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 Dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

| Wyszczególnienie                                  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                  | 642 850          | 999 400          |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 397 472        | 1 099 854        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | (2 405 995)      | (1 731 139)      |
| <b>Zadłużenie netto</b>                           | <b>(365 673)</b> | <b>368 115</b>   |
| Kapitał własny                                    | 6 606 611        | 4 484 958        |
| <b>Kapitał razem</b>                              | <b>6 606 611</b> | <b>4 484 958</b> |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                 | <b>6 240 938</b> | <b>4 853 072</b> |
| Wskaźnik dźwigni                                  | (0.06)           | 0.08             |

## NOTA 26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa 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. Grupa 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 31.12.2022               | Stopień (wartość narażenia na ryzyko) |         |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|
|                                                          | Waluty                                |         |
|                                                          | USD                                   | EUR     |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 1 014 774                             | -       |
| Otrzymane kredyty                                        |                                       | 642 850 |

| Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2021               | Stopień (wartość narażenia na ryzyko) |     | Stopy procentowej |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----|-------------------|
|                                                          | Waluty                                |     |                   |
|                                                          | USD                                   | EUR |                   |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 305 123                               | -   |                   |
| Otrzymane kredyty                                        |                                       |     | 999 400           |

### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

|                                                         | Wpływ na wynik finansowy brutto |     | Wpływ na kapitał własny |     |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|-----|-------------------------|-----|
|                                                         | 31.12.2022                      |     | 31.12.2021              |     |
|                                                         | + 0,5%/- 0,5%                   |     | + 0,5%/- 0,5%           |     |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym | 321                             | 321 | 500                     | 500 |
| - otrzymane kredyty i pożyczki                          | 321                             | 321 | 500                     | 500 |

### Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę 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 kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

| Rok zakończony 31.12.2022                                | Wpływ na wynik finansowy brutto |        | Wpływ na kapitał własny |   |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|---|
|                                                          | USD + 8%/- 8%                   |        | EUR + 8%/- 8%*          |   |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 81 182                          | 81 182 | -                       | - |

| Rok zakończony 31.12.2021                                | Wpływ na wynik finansowy brutto |        | Wpływ na kapitał własny |   |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|---|
|                                                          | USD + 8%/- 8%                   |        | EUR + 8%/- 8%*          |   |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 24 410                          | 24 410 | -                       | - |

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.



| Wyszczególnienie                                      | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|                                                       | USD + 8%/- 8%                   |                         | EUR + 8%/- 8%*                  |                         |
| Rok zakończony 31.12.2022                             |                                 |                         |                                 |                         |
| Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych | 1 168 401                       | 1 168 401               | -                               | -                       |
| Rok zakończony 31.12.2021                             |                                 |                         |                                 |                         |
| Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych | 752 823                         | 752 823                 | -                               | -                       |

## Ryzyko kredytowe

Grupa 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 Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że pojawienie się epidemii COVID-19 nie ma istotnego wpływu na ryzyko kredytowe.

## Ryzyko związane z płynnością

Zarząd Jednostki Dominującej 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.

Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że pojawienie się epidemii COVID-19 nie ma istotnego wpływu na ryzyko związane z płynnością.

## NOTA 27. 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

|                                                  | Wartość bilansowa |            | Wartość godziwa |            | Kategoria instrumentów finansowych                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|------------------------------------------------------|
|                                                  | 31.12.2022        | 31.12.2021 | 31.12.2022      | 31.12.2021 |                                                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                          |                   |            |                 |            |                                                      |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności    | 2 211 564         | 1 108 484  | 2 211 564       | 1 108 484  | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 2 405 995         | 1 731 139  | 2 405 995       | 1 731 139  |                                                      |
| Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych | 2 343 015         | 1 610 600  | 2 343 015       | 1 610 600  | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Inne środki pieniężne                            | 62 979            | 120 539    | 62 979          | 120 539    | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                             | Wartość bilansowa |            | Wartość godziwa |            | Kategoria instrumentów finansowych                         |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|------------------------------------------------------------|
|                                                    | 31.12.2022        | 31.12.2021 | 31.12.2022      | 31.12.2021 |                                                            |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:   | 642 850           | 999 400    | 642 850         | 999 400    |                                                            |
| - kredyt w rachunku bieżącym                       | 642 850           | 999 400    | 642 850         | 999 400    | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:             | 1 168 308         | 2 043 569  | 1 168 308       | 2 043 569  |                                                            |
| - zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego  | 348 384           | 1 055 260  | 348 384         | 1 055 260  | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| - zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego | 819 923           | 988 309    | 819 923         | 988 309    | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania  | 1 397 472         | 1 099 854  | 1 397 472       | 1 099 854  | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |

#### NOTA 28. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej na koniec okresu sprawozdawczego utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### NOTA 29. WYNAGRODZENIA WŁADZ SPÓŁKI

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

| Wyszczególnienie                        | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 146 996        | 529 200        |
| <b>Razem</b>                            | <b>1 146 996</b> | <b>529 200</b> |

#### NOTA 30. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie wyrażone w liczbie pełnych etatów

| Wyszczególnienie | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|------------------|--------------|--------------|
| Pozostali        | 25.30        | 20.27        |
| <b>Razem</b>     | <b>25.30</b> | <b>20.27</b> |

### NOTA 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE SPRAWOZDANIA

| Wynagrodzenie należne za rok obrotowy                                                      | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| - za badanie rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego            | 42 400        | 18 792        |
| - przegląd śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego          | 25 240        | 25 240        |
| - za usługi doradztwa podatkowego                                                          | -             | -             |
| - za pozostałe usługi (badanie Historycznych Informacji Finansowych na potrzeby prospektu) | 5 000         | 5 700         |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>72 640</b> | <b>49 732</b> |

### NOTA 32. KOREKTY BŁĘDU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

### NOTA 33. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### NOTA 34. SPRAWY SĄDOWE

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

### NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poza zabezpieczeniami kredytu opisanymi w notcie 18 nie występują inne zobowiązania warunkowe.

### NOTA 36. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Grupy nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.



### NOTA 37. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

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

### NOTA 38. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że pojawienie się epidemii COVID-19 nie ma wpływu na świadczone przez Grupę usługi.

Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że wojna Ukraińsko-Rosyjska nie ma wpływu na świadczone przez Grupę usługi.

W lutym 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 0,5 mln zł (z terminem spłaty do 5 lutego 2023 r.) oraz umowę kredytu nieodnawialnego obrotowego w wysokości 0,9 mln zł (z terminem spłaty do 31 stycznia 2023 r.).

W dniu 16 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu dokonał rejestracji zmiany Statutu Jednostki Dominującej.

W dniu 3 sierpnia 2022 r. uchwałą Zarządu BRAND 24 S.A. dokonano przyznania 12.215 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C. Szczegóły w sprawozdaniu zarządu za H1 2022.

W dniu 12 września 2022 r. w związku z wykonaniem praw z tych warrantów subskrypcyjnych, w KDPW zostało zarejestrowanych 12.215 akcji serii K.

W dniu 15 września 2022 r., w związku z zapisaniem akcji serii K na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.221,50 zł.

W dniu 13 października 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę, na podstawie której stwierdził dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 12.215 akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz postanowił o wprowadzeniu tych akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 20 października 2022 r.

W dniu 16 listopada 2022 r. Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji 12.215 akcji serii K oraz podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.221,50 zł.

### NOTA 39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 19 stycznia 2023 r. Grupa powzięła informację o wydaniu przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej pozytywnej indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego dotyczącej podatku dochodowego od osób prawnych, która potwierdza możliwość skorzystania przez Spółkę z tzw. ulgi IP BOX, czyli preferencyjnego 5% opodatkowania dochodów z praw własności intelektualnej, które podlegają ochronie prawnej i zostały wytworzone, rozwinięte lub ulepszone w ramach prowadzonej przez podatnika działalności B+R.

W dniu 7 lutego 2023 r. Spółka otrzymała od Pana Piotra Wierzejewskiego oraz Pana Michała Sadowskiego zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji Spółki, w efekcie czego ich stan posiadania uległ zmniejszeniu poniżej 10% ogólnej liczby głosów.

W dniu 16 marca 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, związanych z dalszym rozwojem Grupy Kapitałowej Brand 24.