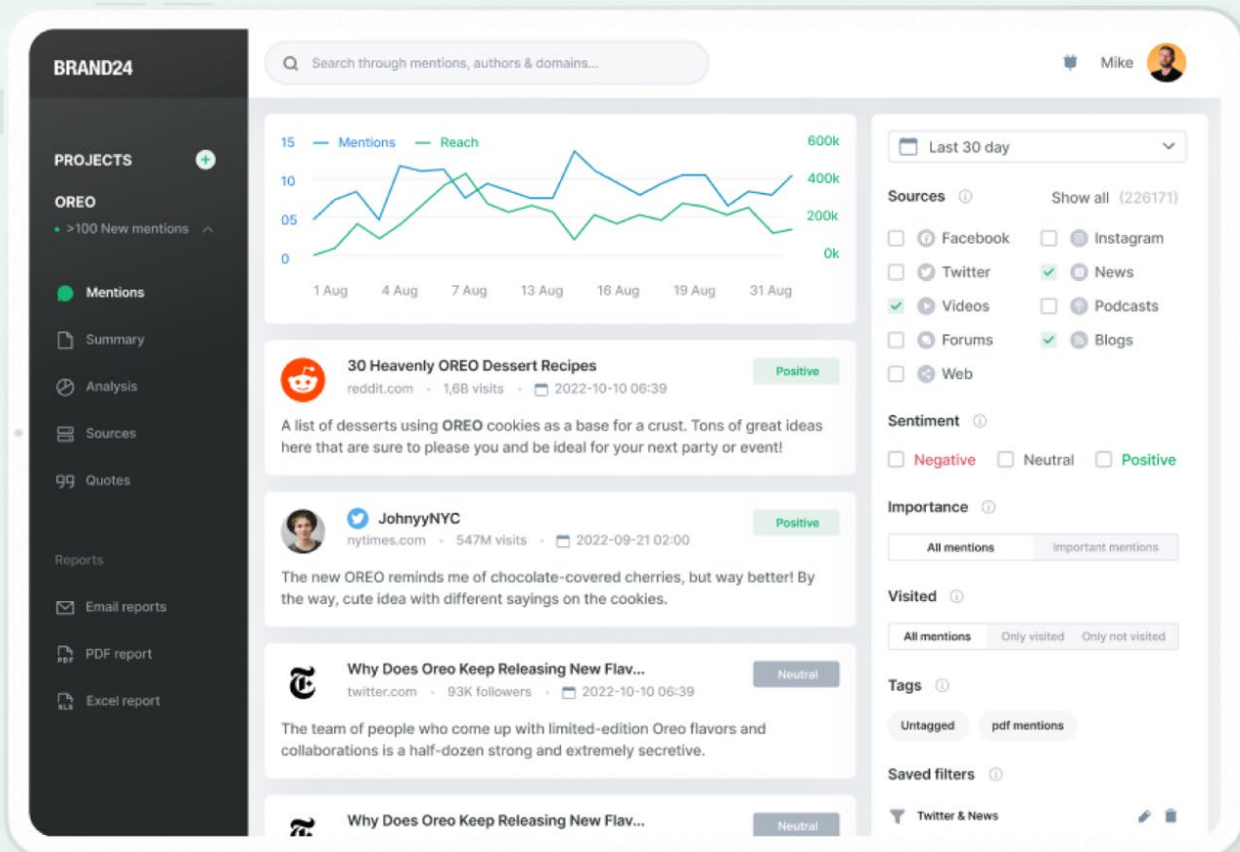


31 MARCA 2025 ROKU  
WROCLAW



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024



## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE.....   | 3  |
| INFORMACJE OGÓLNE.....  | 4  |
| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 7  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....                               | 9  |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM.....                        | 11 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                           | 12 |
| INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....               | 13 |
| DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....   | 27 |



## WYBRANE DANE FINANSOWE

|   | PLN         | EUR        | PLN         | EUR        |
|---|-------------|------------|-------------|------------|
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW   | 01-12.2024  | 01-12.2024 | 01-12.2023  | 01-12.2023 |
| Przychody netto ze sprzedaży  | 34 063 773  | 7 914 154  | 26 099 354  | 5 763 482  |
| Koszty wytworzenia sprzedanych usług  | 15 457 928  | 3 591 394  | 11 051 204  | 2 440 421  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej   | 797 227     | 185 223    | 4 304 324   | 950 518    |
| Zysk (strata) brutto  | 1 286 865   | 298 982    | 3 652 115   | 806 491    |
| Zysk (strata) netto   | 1 291 852   | 300 140    | 3 471 260   | 766 553    |
| Liczba akcji w sztukach   | 2 266 774   | 2 266 774  | 2 226 615   | 2 226 615  |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)   | 0.57        | 0.13       | 1.56        | 0.34       |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  | 31.12.2024  | 31.12.2024 | 31.12.2023  | 31.12.2023 |
| Aktywa trwałe   | 15 377 479  | 3 598 755  | 15 492 872  | 3 563 218  |
| Aktywa obrotowe   | 8 477 243   | 1 983 909  | 8 274 005   | 1 902 945  |
| Kapitały własne   | 12 185 844  | 2 851 824  | 10 889 976  | 2 504 594  |
| Zobowiązania długoterminowe   | 5 192 749   | 1 215 247  | 7 000 400   | 1 610 028  |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 6 476 129   | 1 515 593  | 5 876 501   | 1 351 541  |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)   | 5.38        | 1.26       | 4.89        | 1.12       |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH   | 01-12.2024  | 01-12.2024 | 01-12.2023  | 01-12.2023 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                      | 4 854 059   | 1 127 760  | 6 778 216   | 1 496 824  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                    | (3 746 524) | (870 443)  | (2 057 686) | (454 396)  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                       | (1 958 151) | (454 944)  | (890 051)   | (196 549)  |
| Kurs EUR/PLN  |             |            | 2024        | 2023       |
| - dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej  |             |            | 4.2730      | 4.3480     |
| - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych |             |            | 4.3042      | 4.5284     |

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

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



## INFORMACJE OGÓLNE

### 1. DANE SPÓŁKI:

Adres: ul. Powstańców Śląskich 9, 53-332 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:

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

### 3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

### 4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

#### Zarząd:

Na dzień 31.12.2024 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:

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

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień 31.12.2024 oraz na dzień publikacji niniejszego dokumentu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco.

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Eugen Levin      |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Karol Wnukiewicz |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Jakub Kurzynoga  |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Brain Mulroy     |
| Członek Rady Nadzorczej        | - David Mason      |

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Z dniem 29 kwietnia 2024 r. Pan Mariusz Ciepły złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.



W dniu 24 czerwca 2024 r. do Spółki wpłynęły od Pana Tomasza Łuzaka, Pana Wojciecha Byja oraz Pana Tomasza Pelczara rezygnacje z pełnienia przez ww. osoby funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w Brand24 SA tj. na 26 czerwca 2024 roku.

W dniu 26 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Członków Rady Nadzorczej na okres kolejnej, wspólnej trzyletniej kadencji następujące osoby: Pan Karol Kazimierz Wnukiewicz, Pan Jakub Kurzynoga, Pan Eugene Levin, Pan Brian Mulroy oraz Pan David Mason.

## 5. FIRMA AUDYTORSKA:

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

## 6. BANKI

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

## 7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE SPÓŁKI:

Według stanu na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień publikacji raportu 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 (%) |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------------------------|---------------|---|
| Prowly.com Sp. z o.o.      | 1 733 060    | 173 306.00    | 76,45                            | 1 733 060     | 76,45                                     |
| Porozumienie akcjonariuszy | 275 002      | 27 500.20     | 12,13                            | 275 002       | 12,13                                     |
| Pozostali                  | 258 712      | 25 871.20     | 11,42                            | 258 712       | 11,42                                     |
| Razem                      | 2 266 774    | 226 677.40    | 100,00                           | 2 266 774     | 100,00                                    |

Według stanu na dzień publikacji raportu 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 (%) |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------------------------|---------------|---|
| Prowly.com Sp. z o.o.      | 1 745 114    | 174 511.40    | 76,99                            | 1 745 114     | 76,99                                     |
| Porozumienie akcjonariuszy | 275 002      | 27 500.20     | 12,13                            | 275 002       | 12,13                                     |
| Pozostali                  | 246 658      | 24 665.80     | 10,88                            | 246 658       | 10,88                                     |
| Razem                      | 2 266 774    | 226 677.40    | 100,00                           | 2 266 774     | 100,00                                    |

W dniu 24 października 2024 r., w związku z zapisaniem akcji serii K na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.015,90 zł.

## 8. SPÓŁKI ZALEŻNE:

- Brand 24 Global Inc., 100% udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu  
Adres: 121 Executive Circle, Daytona Beach, FL 32114

Spółka zależna została utworzona w dniu 10.03.2016 r.

## 9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

## 10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 marca 2025 roku.



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

| NOTA  | 01-12.2024        | 01-12.2023        |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Przychody ze sprzedaży                                | 34 063 773        | 26 099 354        |
| 2 Koszty wytworzenia sprzedanych usług                  | 15 457 928        | 11 051 204        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>18 605 845</b> | <b>15 048 149</b> |
| 2 Koszty sprzedaży                                      | 6 868 402         | 5 831 740         |
| 2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu                     | 11 436 516        | 4 767 828         |
| 3 Pozostałe przychody operacyjne                        | 611 805           | 427 103           |
| 3 Pozostałe koszty operacyjne                           | 115 505           | 64 289            |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                    | -                 | 507 072           |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>797 227</b>    | <b>4 304 324</b>  |
| 4 Przychody finansowe                                   | 769 266           | 736 691           |
| 4 Koszty finansowe                                      | 279 628           | 1 388 900         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>1 286 865</b>  | <b>3 652 115</b>  |
| 5 Podatek dochodowy                                     | (4 988)           | 180 855           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>1 291 852</b>  | <b>3 471 260</b>  |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>1 291 852</b>  | <b>3 471 260</b>  |
| Przypadający na akcjonariuszy j. dominującej            | 1 291 852         | 3 471 260         |
| Udziały niekontrolujące                                 | -                 | -                 |

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

|                                |      |      |
|--------------------------------|------|------|
| Podstawowy za okres obrotowy   | 0,58 | 1,57 |
| - z działalności kontynuowanej | 0,58 | 1,57 |
| - z działalności zaniechanej   | -    | -    |
| Rozwodniony za okres obrotowy  | 0,57 | 1,52 |
| - z działalności kontynuowanej | 0,57 | 1,52 |
| - z działalności zaniechanej   | -    | -    |



| POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY  | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 291 852</b> | <b>3 471 260</b> |
| Pozycje do przekwalifikowania do RZiS w kolejnych okresach             | -                | -                |
| Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do RZiS w kolejnych okresach | -                | -                |
| <b>Suma innych całkowitych dochodów</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                       | <b>1 291 852</b> | <b>3 471 260</b> |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym   | -                | -                |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>    | <b>1 291 852</b> | <b>3 471 260</b> |





## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| NOTA | AKTYWA  | 31.12.2024        | 31.12.2023        |
|------|---|-------------------|-------------------|
|      | <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>15 377 479</b> | <b>15 492 872</b> |
| 8    | Rzeczowe aktywa trwałe                            | 557 103           | 418 368           |
| 9    | Aktywa z tytułu prawa do użytkowania              | 4 207 911         | 5 215 390         |
| 10   | Wartości niematerialne                            | 9 648 967         | 8 650 560         |
|      | Inwestycje w jednostkach powiązanych              | 1 968             | 1 968             |
|      | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie         | 204 039           | 212 421           |
| 5    | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 749 998           | 942 153           |
|      | Pozostałe aktywa trwałe                           | 7 494             | 52 012            |
|      | <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>8 477 243</b>  | <b>8 274 005</b>  |
|      | Aktywa obrotowe – inne niż do sprzedaży           | 8 477 243         | 8 274 005         |
| 11   | Należności handlowe                               | 2 950 605         | 1 846 283         |
| 5    | Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 112 562           | -                 |
| 12   | Pozostałe należności                              | 430 506           | 555 748           |
|      | Rozliczenia międzyokresowe                        | 612 486           | 650 274           |
| 13   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 4 371 084         | 5 221 700         |
|      | Aktywa przeznaczone do sprzedaży                  | -                 | -                 |
|      | <b>AKTYWA RAZEM</b>                               | <b>23 854 723</b> | <b>23 766 877</b> |

| NOTA | PASYWA  | 31.12.2024        | 31.12.2023        |
|------|---|-------------------|-------------------|
|      | <b>Kapitały własne</b>                              | <b>12 185 844</b> | <b>10 889 976</b> |
|      | Kapitały własne akcjonariuszy                       | 12 185 844        | 10 889 976        |
| 14   | Kapitał zakładowy                                   | 226 677           | 222 662           |
| 15   | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji                 | 7 831 450         | 7 831 450         |
| 16   | Pozostałe kapitały                                  | 5 736 992         | 5 736 992         |
| 17   | Zyski zatrzymane                                    | (1 609 275)       | (2 901 127)       |
|      | Udziały niekontrolujące                             | -                 | -                 |
|      | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                  | <b>5 192 749</b>  | <b>7 000 400</b>  |
| 18   | Kredyty i pożyczki                                  | -                 | 25 690            |
| 21   | Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania leasingu | 2 940 460         | 3 994 627         |
| 5    | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | 480 221           | 499 189           |
| 22   | Zobowiązania do wykonania świadczenia               | 1 772 067         | 2 480 894         |
|      | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                 | <b>6 476 129</b>  | <b>5 876 501</b>  |
|      | Zobowiązania inne niż do sprzedaży                  | 6 476 129         | 5 876 501         |
| 18   | Kredyty i pożyczki                                  | 25 710            | 307 534           |
| 21   | Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania leasingu | 1 438 746         | 1 313 200         |
| 19   | Zobowiązania handlowe                               | 1 683 106         | 1 435 608         |
|      | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | -                 | (20 512)          |
| 20   | Pozostałe zobowiązania                              | 394 695           | 618 324           |
| 22   | Zobowiązania do wykonania świadczenia               | 1 850 872         | 1 774 252         |
| 23   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne         | 937 000           | 226 094           |
| 23   | Pozostałe rezerwy                                   | 146 000           | 222 000           |
|      | Zobowiązania związane z aktywami do sprzedaży       | -                 | -                 |
|      | Zobowiązania razem                                  | 11 668 878        | 12 876 901        |
|      | <b>PASYWA RAZEM</b>                                 | <b>23 854 723</b> | <b>23 766 877</b> |



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2024 r.

|                                    | KAPITAŁ<br>ZAKŁADOWY | KAPITAŁ<br>ZAPASOWY<br>ZE SPRZEDAŻY<br>AKCJI POWYŻEJ<br>CENY<br>NOMINALNEJ | POZOSTAŁE<br>KAPITAŁY | ZYSKI<br>ZATRZYMANE | KAPITAŁ WŁASNY<br>AKCJONARIUSZY<br>JEDNOSTKI<br>DOMINUJĄCEJ | UDZIAŁY<br>NIEKONTROLUJĄCE | RAZEM<br>KAPITAŁY<br>WŁASNE |
|------------------------------------|----------------------|--|-----------------------|---------------------|---|----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 01.01.2024 | 222 662              | 7 831 450  | 5 736 992             | (2 901 127)         | 10 889 976  | -                          | 10 889 976                  |
| Emisja akcji                       | 4 016                | -  | -                     | -                   | 4 016   | -                          | 4 016                       |
| Przeniesienie zysku                | -                    | -  | -                     | 1 291 853           | 1 291 853   | -                          | 1 291 853                   |
| Inne całkowite dochody             | -                    | -  | -                     | -                   | -   | -                          | -                           |
| Zmiana kapitału                    | 4 016                | -  | -                     | 1 291 853           | 1 295 868   | -                          | 1 295 868                   |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2024 | 226 677              | 7 831 450  | 5 736 992             | (1 609 275)         | 12 185 844  | -                          | 12 185 844                  |

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.

|                                    | KAPITAŁ<br>ZAKŁADOWY | KAPITAŁ<br>ZAPASOWY<br>ZE SPRZEDAŻY<br>AKCJI POWYŻEJ<br>CENY<br>NOMINALNEJ | POZOSTAŁE<br>KAPITAŁY | ZYSKI<br>ZATRZYMANE | KAPITAŁ WŁASNY<br>AKCJONARIUSZY<br>JEDNOSTKI<br>DOMINUJĄCEJ | UDZIAŁY<br>NIEKONTROLUJĄCE | RAZEM<br>KAPITAŁY<br>WŁASNE |
|------------------------------------|----------------------|--|-----------------------|---------------------|---|----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 01.01.2023 | 220 845              | 7 831 450  | 5 229 920             | (6 372 387)         | 6 909 828   | -                          | 6 909 828                   |
| Emisja akcji                       | 1 816                | -  | -                     | -                   | 1 816   | -                          | 1 816                       |
| Wycena Programu Motywacyjnego      | -                    | -  | 507 072               | -                   | 507 072   | -                          | 507 072                     |
| Przeniesienie zysku                | -                    | -  | -                     | 3 471 260           | 3 471 260   | -                          | 3 471 260                   |
| Inne całkowite dochody             | -                    | -  | -                     | -                   | -   | -                          | -                           |
| Zmiana kapitału                    | 1 816                | -  | 507 072               | 3 471 260           | 3 980 148   | -                          | 3 980 148                   |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2023 | 222 662              | 7 831 450  | 5 736 992             | (2 901 127)         | 10 889 976  | -                          | 10 889 976                  |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | 01-12.2024         | 01-12.2023         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                    |                    |                    |
| Zysk / Strata netto  | 1 291 852          | 3 471 260          |
| Korekty razem:   | 3 562 207          | 3 306 956          |
| Amortyzacja  | 4 076 137          | 3 272 499          |
| Zyski /straty z tytułu różnic kursowych                          | -                  | (663 265)          |
| Odsetki - koszty finansowe                                       | 266 755            | 180 644            |
| Zmiana stanu rezerw  | 615 939            | (32 390)           |
| Zmiana stanu należności  | (1 083 261)        | 539 003            |
| Zmiana stanu zobowiązań  | 44 382             | 575 557            |
| Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczenia                 | (632 207)          | (202 935)          |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                 | 274 462            | (779 238)          |
| Zmiana stanu wyceny programu motywacyjnego                       | -                  | 507 072            |
| Inne korekty   | -                  | (89 991)           |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>4 854 059</b>   | <b>6 778 216</b>   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                  |                    |                    |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych                               | -                  | 3 740              |
| Dofinansowanie projektów B+R                                     | -                  | 1 643 003          |
| Nabycie wart. niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych       | (3 746 524)        | (3 704 429)        |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> | <b>(3 746 524)</b> | <b>(2 057 686)</b> |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                     |                    |                    |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)                   | 4 016              | 1 816              |
| Kredyty i pożyczki   | 26 781             | 84 570             |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                       | (334 295)          | (309 625)          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                      | (1 387 899)        | (1 222 859)        |
| Odsetki  | (266 755)          | (180 644)          |
| Inne wpływy/wypływy z działalności finansowej                    | -                  | 736 691            |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>    | <b>(1 958 151)</b> | <b>(890 051)</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                        | <b>(850 616)</b>   | <b>3 830 479</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>      | <b>(850 616)</b>   | <b>3 830 479</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych     | -                  | -                  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                    | <b>5 221 700</b>   | <b>1 391 221</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                      | <b>4 371 084</b>   | <b>5 221 700</b>   |

# INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 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 sprawozdanie finansowe Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2024 roku lub później:

- a) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku), wraz z poprawkami opublikowanymi 25 czerwca 2020 roku - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- b) Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- c) Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych - (opublikowano 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- e) Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- f) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa - Modelowe Zasady Filaru Drugiego (opublikowano 23 maja 2023 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- g) Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe przy sprzedaży i leasingu zwrotnym (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- h) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano 23 stycznia 2020 roku), Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano 15 lipca 2020 roku), Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (opublikowano 31 października 2022 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później;
- i) Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców (opublikowano 25 maja 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

- a) Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności walut (opublikowano 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- b) Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (opublikowano 30 maja 2024 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- c) MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard ma zastąpić MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych;
- d) MSSF 19 Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji (opublikowano 9 maja 2024 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- e) Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, opublikowane 18 lipca 2024 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później, obejmujące zmiany do: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa.

Zdaniem Zarządu zastosowanie przez Spółkę nowych lub zmienionych standardów i interpretacji nie wywarłoby znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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 Spółki, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, dochodzi do wniosku, że kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona, ze względu na wybuch wojny w Ukrainie. Wydarzenie to nie wpłynęło znacząco na świadczone przez Spółkę usługi.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Przychody i koszty działalności finansowej

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółka 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 ujmują się w kwocie oczekiwanej na koniec okresu sprawozdawczego zapłaty/zwrotu od organów podatkowych.

## Podatek odroczony

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

## Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Inwestycje w obcych obiektach dotyczą głównie adaptacji budynków i lokali.

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

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

## Wartości niematerialne

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

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

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

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

Spółka prezentuje jako koszty prac rozwojowych nakłady na wytworzenie oprogramowania analitycznego Brand24. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji zgodnie z MSR 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 Spółka 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”). Spółka 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 Spółka jest w stanie wykazać:

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

- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

Jeżeli powyższe przesłanki nie są spełnione, Spółka traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu. Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 twórczego jest przenoszony do kategorii „Koszty prac rozwojowych” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu.

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

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

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

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

Nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane (Prowadzone Prace Rozwojowe) nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. W Spółce w okresie sprawozdawczym nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym czasie użytkowania. Odpis z tytułu utraty wartości w przypadku zakończonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych usług, a w przypadku Prowadzonych Prac Rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

### Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

W ramach swojej działalności Spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki 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 Spółka określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

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

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

W dacie rozpoczęcia Spółka 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 Spółka 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

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w 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 Spółka staje się stroną umowy, w wyniku czego zyskuje prawo do otrzymania środków pieniężnych lub bierze na siebie obowiązek ich wypłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;

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

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie finansowe w zamortyzowanym koszcie.

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

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

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

### Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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



## Kapitał zakładowy

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

## Rezerwy

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

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

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

## Zobowiązania warunkowe

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

## Kredyty bankowe i pożyczki

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

## Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

## Zobowiązanie finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

## Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

## Raportowanie segmentów operacyjnych

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

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

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

## Zysk na jedną akcję

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

## Płatności w formie akcji

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

## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### b) Transakcje i salda

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

### c) Przeliczanie jednostki działającej za granicą

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

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

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

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

### 4.1 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 Spółka 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. Spółka 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. Względną jednostkową 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 Spółki na podstawie analiz danych historycznych.

#### Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

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

#### Koszty prac rozwojowych

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

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

## 4.2 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 Spółki 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 sprawozdania Zarząd Spółki 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 Spółki 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 sprawozdania Spółka dokonała oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na Koszty Prac Rozwojowych (zakończonych) oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

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

- dla projekcji przepływów przyjęty został okres do pięciu lat,
- stopa dyskontowa na poziomie 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 Spółka ustaliła, iż wartość odzyskiwalna składników nakładów na Prowadzone Prace Rozwojowe jest wyższa od ich wartości księgowych, w związku z czym nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### Rezerwy

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

### Wycena programu motywacyjnego

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

### Wpływ wojny na ważne osądy i oszacowania księgowe

W związku z wojną na Ukrainie, Zarząd Spółki 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 Spółki 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                    | 01-12.2024        | 01-12.2023        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>     |                   |                   |
| Sprzedaż usług                      | 34 063 773        | 26 099 354        |
| <b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b> | <b>34 063 773</b> | <b>26 099 354</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne      | 611 805           | 427 103           |
| Przychody finansowe                 | 769 266           | 736 691           |
| <b>SUMA przychodów ogółem</b>       | <b>35 444 843</b> | <b>27 263 147</b> |

### NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| Wyszczególnienie                                       | 01-12.2024        | 01-12.2023        |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja  | 4 076 137         | 3 272 499         |
| Zużycie materiałów i energii                           | 406 842           | 202 398           |
| Usługi obce  | 21 039 101        | 12 878 440        |
| Podatki i opłaty                                       | 27 449            | 10 155            |
| Wynagrodzenia  | 6 337 331         | 3 939 857         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia             | 1 638 237         | 1 109 843         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                             | 237 748           | 237 581           |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego                   | -                 | 507 072           |
| <b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>           | <b>33 762 846</b> | <b>22 157 844</b> |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                     | (6 868 402)       | (5 831 740)       |
| Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)    | (11 436 516)      | (4 767 828)       |
| Koszty wyceny programu motywacyjnego (wielkość ujemna) | -                 | (507 072)         |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b> | <b>15 457 928</b> | <b>11 051 204</b> |

| Wyszczególnienie - amortyzacja                                | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych usług:</b> | <b>4 076 137</b> | <b>3 272 499</b> |
| Amortyzacja ŚT i aktywów z tytułu prawa do użytkowania        | 1 650 112        | 1 350 967        |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                          | 2 426 025        | 1 921 532        |

| Wyszczególnienie - usługi obce | 01-12.2024        | 01-12.2023        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Podwykonawcy                   | 8 042 710         | 5 669 442         |
| Marketing                      | 2 609 799         | 2 547 061         |
| Doradztwo prawne i finansowe   | 4 859 638         | 651 289           |
| Koszty IT - Serwery, Usługi    | 4 687 062         | 3 445 522         |
| Pozostałe                      | 839 893           | 565 125           |
| <b>Usługi obce razem</b>       | <b>21 039 101</b> | <b>12 878 440</b> |

### NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne  | 01-12.2024     | 01-12.2023     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Rozliczenie Fit-Out biura       | -              | 84 854         |
| Dofinansowanie projektów B+R    | 603 738        | 301 869        |
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 1 554          | 4 228          |
| Likwidacja umowy najmu (MSSF16) | -              | 23 184         |
| Pozostałe                       | 6 513          | 12 969         |
| <b>Razem</b>                    | <b>611 805</b> | <b>427 103</b> |

| Pozostałe koszty operacyjne      | 01-12.2024     | 01-12.2023    |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Darowizny                        | 35 410         | 15 000        |
| Aktualizacja wartości należności | 35 535         | 44 500        |
| Pozostałe                        | 44 560         | 4 789         |
| <b>Razem</b>                     | <b>115 505</b> | <b>64 289</b> |

### NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe                                   | 01-12.2024     | 01-12.2023     |
|---|----------------|----------------|
| Różnice kursowe                                       | 116 162        | -              |
| Zrealizowany wynik na transakcjach walutowych forward | 395 430        | 736 691        |
| Wycena kontraktów forward                             | 254 255        | -              |
| Odsetki   | 3 419          | -              |
| <b>Razem</b>  | <b>769 266</b> | <b>736 691</b> |

| Koszty finansowe          | 01-12.2024     | 01-12.2023       |
|---------------------------|----------------|------------------|
| Koszty z tytułu odsetek   | 278 867        | 188 079          |
| Różnice kursowe           | -              | 343 331          |
| Wycena kontraktów forward | -              | 850 356          |
| Pozostałe                 | 761            | 7 134            |
| <b>Razem</b>              | <b>279 628</b> | <b>1 388 900</b> |

## NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

| Podatek dochodowy wykazany w RZiS           | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>            | <b>(178 175)</b> | <b>833 012</b>   |
| Dotyczący roku obrotowego                   | (178 175)        | 833 012          |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>          | <b>173 187</b>   | <b>(652 157)</b> |
| Związany z różnicami przejściowymi          | 173 187          | (652 157)        |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w RZiS</b> | <b>(4 988)</b>   | <b>180 855</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                        | 31.12.2023       | zwiększenia      | zmniejszenia       | 31.12.2024       |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Rezerwa na wynagrodzenia i niewykorzystane urlopy | 226 094          | -                | (30 334)           | 195 760          |
| Pozostałe rezerwy                                 | 222 000          | 665 240          | -                  | 887 240          |
| Zobowiązania do wykonania świadczenia             | 894 976          | 247 069          | -                  | 1 142 045        |
| Pozostałe różnice przejściowe                     | 102 294          | 15 675           | -                  | 117 969          |
| Ujemne różnice kursowe                            | 86 575           | -                | (85 882)           | 693              |
| Wycena kontraktów walutowych                      | 389 600          | -                | (254 255)          | 135 345          |
| Odpisy aktualizujące należności                   | 48 806           | -                | (6 027)            | 42 779           |
| Rezerwa na ulgę IP BOX                            | 2 924 741        | -                | (1 708 705)        | 1 216 037        |
| Nadwyżka wartości bilansowej ST                   | 63 615           | 145 876          | -                  | 209 491          |
| <b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>         | <b>4 958 701</b> | <b>1 073 861</b> | <b>(2 085 202)</b> | <b>3 947 359</b> |
| Stawka podatkowa                                  | 19%              | 19%              | 19%                | 19%              |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>        | <b>942 153</b>   | <b>204 034</b>   | <b>(396 188)</b>   | <b>749 998</b>   |

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

|   | 31.12.2023       | zwiększenia  | zmniejszenia     | 31.12.2024       |
|---|------------------|--------------|------------------|------------------|
| Dodatnie różnice przejściowe                |                  |              |                  |                  |
| Dodatnie różnice kursowe                    | 332              | 3 696        | -                | 4 028            |
| Nadwyżka wartości bilansowej ST             | 2 626 978        | -            | (103 525)        | 2 523 453        |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>  | <b>2 627 310</b> | <b>3 696</b> | <b>(103 525)</b> | <b>2 527 481</b> |
| Stawka podatkowa                            | 19%              | 19%          | 19%              | 19%              |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b> | <b>499 189</b>   | <b>702</b>   | <b>(19 670)</b>  | <b>480 221</b>   |

|   | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                | <b>1 286 865</b> | <b>3 652 115</b> |
| Ustawowa stawka podatku                         | 19%              | 19%              |
| Podatek według stawki ustawowej                 | 244 504          | 693 902          |
| Ulga na działalność badawczo-rozwojową i IP BOX | (231 047)        | (555 701)        |
| Program motywacyjny                             | -                | 96 344           |
| Straty  | -                | (22 885)         |
| Pozostałe                                       | (18 445)         | (30 804)         |
| <b>Podatek dochodowy</b>                        | <b>(4 988)</b>   | <b>180 855</b>   |

## NOTA 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

|   | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia   |                  |                  |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej   | 1 291 852        | 3 471 260        |
| <b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b> | <b>1 291 852</b> | <b>3 471 260</b> |

|   | 01-12.2024       | 01-12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| Liczba wyemitowanych akcji  |                  |                  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję</b>           | <b>2 236 655</b> | <b>2 211 480</b> |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych  | 30 119           | 77 515           |
| - opcje na akcje  | 30 119           | 77 515           |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję</b> | <b>2 266 774</b> | <b>2 288 995</b> |
| Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)  | 0.58             | 1.57             |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)   | 0.57             | 1.52             |

## NOTA 7. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych. Instrumentami finansowymi Spółki 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 Spółki 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 01.01.2024</b> | <b>238 977</b>                       | <b>404 519</b>          | <b>149 277</b>             | <b>792 773</b>   |
| Nabycie środków trwałych                            | -                                    | 195 417                 | 10 183                     | 205 600          |
| Likwidacja  | -                                    | (108 965)               | -                          | (108 965)        |
| Inwestycja w obce środki trwałe                     | 119 531                              | -                       | -                          | 119 531          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2024</b> | <b>358 508</b>                       | <b>490 971</b>          | <b>159 460</b>             | <b>1 008 939</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2024</b>                | <b>106 662</b>                       | <b>240 849</b>          | <b>26 893</b>              | <b>374 405</b>   |
| Amortyzacja   | 38 085                               | 117 810                 | 27 460                     | 183 356          |
| Likwidacja  | -                                    | (105 925)               | -                          | (105 925)        |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2024</b>                | <b>144 748</b>                       | <b>252 734</b>          | <b>54 354</b>              | <b>451 836</b>   |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024</b>  | <b>213 760</b>                       | <b>238 237</b>          | <b>105 106</b>             | <b>557 103</b>   |

| Wyszczególnienie                                    | Budynki i lokale,<br>prawa do lokali | Maszyny<br>i urządzenia | Pozostałe<br>środki trwałe | Razem          |
|---|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023</b> | <b>94 906</b>                        | <b>326 853</b>          | <b>20 042</b>              | <b>441 800</b> |
| Nabycie środków trwałych                            | -                                    | 104 708                 | 60 750                     | 165 458        |
| Likwidacja  | (81 406)                             | (5 608)                 | (1 015)                    | (88 029)       |
| Zbycie  | -                                    | (21 433)                | -                          | (21 433)       |
| Inwestycja w obce środki trwałe                     | 225 477                              | -                       | 69 500                     | 294 977        |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023</b> | <b>238 977</b>                       | <b>404 519</b>          | <b>149 277</b>             | <b>792 773</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2023</b>                | <b>93 529</b>                        | <b>190 244</b>          | <b>19 899</b>              | <b>303 672</b> |
| Amortyzacja   | 94 538                               | 76 035                  | 8 010                      | 178 583        |
| Likwidacja  | (81 406)                             | (5 608)                 | (1 015)                    | (88 029)       |
| Zbycie  | -                                    | (19 821)                | -                          | (19 821)       |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2023</b>                | <b>106 662</b>                       | <b>240 849</b>          | <b>26 893</b>              | <b>374 405</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023</b>  | <b>132 315</b>                       | <b>163 670</b>          | <b>122 383</b>             | <b>418 368</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 01.01.2024</b> | <b>1 733 338</b>            | <b>3 942 295</b>        | <b>158 251</b>       | <b>5 833 884</b> |
| Aktualizacja trwających umów leasingu               | -                           | 459 277                 | -                    | 459 277          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2024</b> | <b>1 733 338</b>            | <b>4 401 572</b>        | <b>158 251</b>       | <b>6 293 162</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2024</b>                | <b>111 869</b>              | <b>391 234</b>          | <b>115 391</b>       | <b>618 495</b>   |
| Amortyzacja   | 354 038                     | 1 073 155               | 39 563               | 1 466 756        |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2024</b>                | <b>465 908</b>              | <b>1 464 389</b>        | <b>154 954</b>       | <b>2 085 251</b> |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024</b>  | <b>1 267 430</b>            | <b>2 937 184</b>        | <b>3 297</b>         | <b>4 207 911</b> |

| Wyszczególnienie                                    | Grunty,<br>budynki i lokale | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Razem            |
|---|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023</b> | <b>1 055 336</b>            | <b>3 414 610</b>        | <b>158 251</b>       | <b>4 628 197</b> |
| Nowe umowy leasingu                                 | 1 733 338                   | 3 667 852               | -                    | 5 401 190        |
| Aktualizacja trwających umów leasingu               | -                           | 351 157                 | -                    | 351 157          |
| Zakończenie umowy                                   | (39 657)                    | (3 491 324)             | -                    | (3 530 981)      |
| Likwidacja  | (1 015 679)                 | -                       | -                    | (1 015 679)      |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023</b> | <b>1 733 338</b>            | <b>3 942 295</b>        | <b>158 251</b>       | <b>5 833 884</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2023</b>                | <b>486 223</b>              | <b>2 970 851</b>        | <b>75 829</b>        | <b>3 532 903</b> |
| Amortyzacja   | 314 198                     | 911 707                 | 39 563               | 1 265 467        |
| Zakończenie umowy                                   | (39 657)                    | (3 491 324)             | -                    | (3 530 981)      |
| Likwidacja  | (648 894)                   | -                       | -                    | (648 894)        |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2023</b>                | <b>111 869</b>              | <b>391 234</b>          | <b>115 391</b>       | <b>618 495</b>   |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023</b>  | <b>1 621 469</b>            | <b>3 551 061</b>        | <b>42 860</b>        | <b>5 215 390</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            |
|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Duchnicka 3 sp. z o.o.   | 104 422                     | -                       | -                    | 104 422          |
| IQ PL sp. z o.o.   | -                           | 2 937 184               | -                    | 2 937 184        |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o.                            | -                           | -                       | 3 297                | 3 297            |
| Midpoint 71 sp. z o.o.   | 1 163 008                   | -                       | -                    | 1 163 008        |
| <b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b> | <b>1 267 430</b>            | <b>2 937 184</b>        | <b>3 297</b>         | <b>4 207 911</b> |



Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu porównawczego

| Leasingodawca  | Grunt, budynki i lokale | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Razem            |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Duchnicka 3 sp. z o.o.   | 141 275                 | -                    | -                 | 141 275          |
| IQ PL sp. z o.o.   | -                       | 3 551 061            | -                 | 3 551 061        |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o.                            | -                       | -                    | 42 860            | 42 860           |
| Midpoint 71 sp. z o.o.   | 1 480 194               | -                    | -                 | 1 480 194        |
| <b>Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania</b> | <b>1 621 469</b>        | <b>3 551 061</b>     | <b>42 860</b>     | <b>5 215 390</b> |

Spółka 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 rozwojowych | Inne           | Prowadzone prace rozwojowe | WNIP w budowie | Razem             |
|---|-------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024</b> | <b>13 613 764</b>       | <b>551 792</b> | <b>1 038 500</b>           | <b>-</b>       | <b>15 204 056</b> |
| Przyjęcie do używania prac rozwojowych              | 1 750 559               | -              | -                          | -              | 1 750 559         |
| Prowadzenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | 3 299 672                  | 124 760        | 3 424 432         |
| Zakończenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | (1 717 759)                | (32 800)       | (1 750 559)       |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2024</b> | <b>15 364 323</b>       | <b>551 792</b> | <b>2 620 412</b>           | <b>91 960</b>  | <b>18 628 488</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2024</b>                | <b>6 075 799</b>        | <b>477 698</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>6 553 496</b>  |
| Amortyzacja   | 2 412 481               | 13 543         | -                          | -              | 2 426 025         |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2024</b>                | <b>8 488 280</b>        | <b>491 241</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>8 979 521</b>  |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024</b>  | <b>6 876 043</b>        | <b>60 551</b>  | <b>2 620 412</b>           | <b>91 960</b>  | <b>9 648 967</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 01.01.2023</b> | <b>8 290 255</b>        | <b>551 792</b> | <b>3 118 015</b>           | <b>11 960 062</b> |
| Przyjęcie do używania prac rozwojowych              | 5 323 509               | -              | -                          | 5 323 509         |
| Prowadzenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | 3 243 994                  | 3 243 994         |
| Zakończenie prac rozwojowych                        | -                       | -              | (5 323 509)                | (5 323 509)       |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023</b> | <b>13 613 764</b>       | <b>551 792</b> | <b>1 038 500</b>           | <b>15 204 056</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2023</b>                | <b>4 171 138</b>        | <b>460 826</b> | <b>-</b>                   | <b>4 631 964</b>  |
| Amortyzacja   | 1 904 661               | 16 872         | -                          | 1 921 532         |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2023</b>                | <b>6 075 799</b>        | <b>477 698</b> | <b>-</b>                   | <b>6 553 496</b>  |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023</b>  | <b>7 537 966</b>        | <b>74 094</b>  | <b>1 038 500</b>           | <b>8 650 560</b>  |

Spółka 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 Spółka ustaliła, że nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów. Spółka 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                                | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Należności handlowe</b>                      | <b>2 993 384</b> | <b>1 895 088</b> |
| - od jednostek powiązanych                      | 1 925 300        | 975 742          |
| - od pozostałych jednostek                      | 1 068 084        | 919 346          |
| Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe | (42 779)         | (48 805)         |
| <b>Należności handlowe netto</b>                | <b>2 950 605</b> | <b>1 846 283</b> |

Na koniec okresu sprawozdawczego dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 42.779 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

#### Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

| Wyszczególnienie   | 31.12.2024    | 31.12.2023     |
|--|---------------|----------------|
| <b>Jednostki pozostałe</b>   |               |                |
| <b>Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu</b>      | <b>48 805</b> | <b>168 253</b> |
| Dokonanie odpisów na szacowane straty kredytowe                                      | 42 779        | 48 805         |
| Rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe                                    | (48 805)      | (168 253)      |
| <b>Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu</b> | <b>42 779</b> | <b>48 805</b>  |

Należności handlowe – struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie         | Razem            | Nie przeterminowane | Przeterminowane |               |               |               |               |
|--------------------------|------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                          |                  |                     | < 60 dni        | 61 - 90 dni   | 91 - 180 dni  | 181 - 360 dni | >360 dni      |
| <b>31.12.2024</b>        | <b>2 993 384</b> | <b>2 652 224</b>    | <b>237 484</b>  | <b>43 524</b> | <b>14 407</b> | <b>17 024</b> | <b>28 721</b> |
| Od jednostek powiązanych | 1 925 300        | 1 925 300           | -               | -             | -             | -             | -             |
| Od jednostek pozostałych | 1 068 084        | 726 924             | 237 484         | 43 524        | 14 407        | 17 024        | 28 721        |
| <b>31.12.2023</b>        | <b>1 895 088</b> | <b>1 492 230</b>    | <b>253 134</b>  | <b>29 811</b> | <b>42 171</b> | <b>57 199</b> | <b>20 543</b> |
| Od jednostek powiązanych | 975 742          | 975 742             | -               | -             | -             | -             | -             |
| Od jednostek pozostałych | 919 346          | 516 487             | 253 134         | 29 811        | 42 171        | 57 199        | 20 543        |

**NOTA 12. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

| Wyszczególnienie  | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|---|----------------|----------------|
| Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 425 015        | 549 563        |
| Kaucje  | 5 000          | 5 000          |
| Wycena transakcji Forward   | -              | -              |
| Pozostałe   | 491            | 1 185          |
| <b>Pozostałe należności</b>   | <b>430 506</b> | <b>555 748</b> |

| Wyszczególnienie                    | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Pozostałe należności, w tym:</b> | <b>430 506</b> | <b>555 748</b> |
| od jednostek powiązanych            | -              | -              |
| od pozostałych jednostek            | 430 506        | 555 748        |
| <b>Pozostałe należności brutto</b>  | <b>430 506</b> | <b>555 748</b> |

Zawarte kontrakty walutowe w okresie sprawozdawczym:

| Rodzaj transakcji  | Data zawarcia | USD     | Kurs terminowy | PLN       | Data rozliczenia |
|--------------------|---------------|---------|----------------|-----------|------------------|
| Transakcja Forward | 26.01.2024    | 200 000 | 4.0280         | 805 600   | 26.06.2024       |
| Transakcja Forward | 12.04.2024    | 350 000 | 3.9830         | 1 394 050 | 25.07.2024       |
| Transakcja Forward | 12.04.2024    | 350 000 | 3.9850         | 1 394 750 | 26.08.2024       |
| Transakcja Forward | 18.04.2024    | 350 000 | 4.0418         | 1 414 630 | 26.09.2024       |
| Transakcja Forward | 18.04.2024    | 350 000 | 4.0434         | 1 415 190 | 30.10.2024       |
| Transakcja Forward | 10.06.2024    | 350 000 | 4.0000         | 1 400 000 | 27.11.2024       |
| Transakcja Forward | 17.10.2024    | 350 000 | 3.9670         | 1 388 450 | 23.12.2024       |

|                    |            |                  |        |                   |            |
|--------------------|------------|------------------|--------|-------------------|------------|
| Transakcja Forward | 17.10.2024 | 350 000          | 3.9720 | 1 390 200         | 10.02.2025 |
| Transakcja Forward | 29.10.2024 | 350 000          | 4.0300 | 1 410 500         | 10.03.2025 |
| Transakcja Forward | 29.10.2024 | 350 000          | 4.0330 | 1 411 550         | 10.04.2025 |
| Transakcja Forward | 29.10.2024 | 350 000          | 4.0370 | 1 412 950         | 12.05.2025 |
| Transakcja Forward | 06.11.2024 | 350 000          | 4.0695 | 1 424 325         | 10.06.2025 |
| Transakcja Forward | 06.11.2024 | 350 000          | 4.0738 | 1 425 830         | 10.07.2025 |
| Transakcja Forward | 06.11.2024 | 350 000          | 4.0778 | 1 427 230         | 11.08.2025 |
| Transakcja Forward | 19.12.2024 | 350 000          | 4.1140 | 1 439 900         | 11.09.2025 |
| Transakcja Forward | 19.12.2024 | 350 000          | 4.1170 | 1 440 950         | 10.10.2025 |
| <b>Razem</b>       |            | <b>5 450 000</b> |        | <b>21 996 105</b> |            |

### NOTA 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| Wyszczególnienie                                   | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|--|------------------|------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych           | 4 148 876        | 5 056 873        |
| Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment) | 19 747           | 19 890           |
| Inne środki pieniężne                              | 202 461          | 144 938          |
| <b>Razem</b>                                       | <b>4 371 084</b> | <b>5 221 700</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 | 70 536           | 0.10        | 7 054          | 24.10.2024 |
| <b>Razem</b>  |              | <b>2 266 774</b> | <b>0.10</b> | <b>226 677</b> |            |

| Akcjonariusz               | Liczba akcji     | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów    | % głosów    |
|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Prowly.com Sp. z o.o.      | 1 733 060        | 76.45%               | 1 733 060        | 76%         |
| Porozumienie akcjonariuszy | 275 002          | 12.13%               | 275 002          | 12%         |
| Pozostali                  | 258 712          | 11.42%               | 258 712          | 11%         |
| <b>Razem</b>               | <b>2 266 774</b> | <b>100.00%</b>       | <b>2 266 774</b> | <b>100%</b> |

#### Zmiana stanu kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie                          | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|---|----------------|----------------|
| Kapitał zakładowy na początek okresu      | 222 662        | 220 845        |
| Emisja akcji                              | 4 016          | 1 816          |
| <b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b> | <b>226 677</b> | <b>222 662</b> |

#### 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

| Wyszczególnienie   | 31.12.2024        | 31.12.2023        |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał zapasowy   | 7 831 450         | 7 831 450         |
| Pozostałe kapitały | 5 736 992         | 5 736 992         |
| <b>Razem</b>       | <b>13 568 442</b> | <b>13 568 442</b> |

| Wyszczególnienie  | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Akcje własne | Razem      |
|---|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| 01.01.2024  | 7 831 450        | 5 736 992          | -                             | -            | 13 568 442 |
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | -                | -                  | -                             | -            | -          |
| 31.12.2024  | 7 831 450        | 5 736 992          | -                             | -            | 13 568 442 |
| 01.01.2023  | 7 831 450        | 5 229 920          | -                             | -            | 13 061 370 |

|   |                  |                  |          |          |                   |
|---|------------------|------------------|----------|----------|-------------------|
| Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników | -                | 507 072          | -        | -        | 507 072           |
| <b>31.12.2023</b>   | <b>7 831 450</b> | <b>5 736 992</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>13 568 442</b> |

**NOTA 17. ZYSKI ZATRZYMANE**

| Wyszczególnienie                 | 31.12.2024         | 31.12.2023         |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Niepodzielony wynik finansowy    | (2 901 127)        | (6 372 387)        |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 1 291 852          | 3 471 260          |
| <b>Razem</b>                     | <b>(1 609 275)</b> | <b>(2 901 127)</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.   | 900 000                                 | 25 710                            | WIBOR 1M + 3.50%             | 31.01.2025    | weksel         |
| <b>Razem</b>   | <b>900 000</b>                          | <b>25 710</b>                     |                              |               |                |

Kredyty i pożyczki – stan na koniec okresu porównawczego

| 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%             | 05.02.2024    | weksel         |
| Pekao S.A.   | 900 000                                 | 333 224                           | WIBOR 1M + 3.50%             | 31.01.2025    | weksel         |
| <b>Razem</b>   | <b>1 400 000</b>                        | <b>333 224</b>                    |                              |               |                |

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

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

**NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

Zobowiązania handlowe

| Wyszczególnienie             | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania handlowe</b> | <b>1 683 106</b> | <b>1 435 608</b> |
| Wobec jednostek pozostałych  | 1 683 106        | 1 435 608        |

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie         | Razem            | Nie przeterminowane | Przeterminowane |             |              |               |          |
|--------------------------|------------------|---------------------|-----------------|-------------|--------------|---------------|----------|
|                          |                  |                     | < 60 dni        | 61 - 90 dni | 91 - 180 dni | 181 - 360 dni | >360 dni |
| <b>31.12.2024</b>        | <b>1 683 106</b> | <b>1 606 158</b>    | <b>76 948</b>   | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek powiązanych | -                | -                   | -               | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek pozostałych | 1 683 106        | 1 606 158           | 76 948          | -           | -            | -             | -        |
| <b>31.12.2023</b>        | <b>1 435 608</b> | <b>1 393 547</b>    | <b>42 061</b>   | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek powiązanych | -                | -                   | -               | -           | -            | -             | -        |
| Od jednostek pozostałych | 1 435 608        | 1 393 547           | 42 061          | -           | -            | -             | -        |

**NOTA 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Wyszczególnienie                         | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|--|----------------|----------------|
| Podatek dochodowy od osób fizycznych     | 90 230         | 38 744         |
| Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS) | 158 733        | 132 002        |
| Kaucje zatrzymane                        | -              | 53 006         |
| Wycena transakcji Forward                | 135 345        | 389 600        |
| Inne zobowiązania                        | 10 387         | 4 972          |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>            | <b>394 695</b> | <b>618 324</b> |

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

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

| Wyszczególnienie        | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| W okresie 1 roku        | 1 438 746        | 1 313 200        |
| W okresie od 1 do 5 lat | 2 940 460        | 3 994 627        |
| <b>Razem</b>            | <b>4 379 206</b> | <b>5 307 828</b> |

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

Umowy leasingu na koniec okresu sprawozdawczego:

| Leasingodawca                           | Wartość początkowa (waluta) | Oznaczenie waluty | Szacowany okres zakończenia leasingu | Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego |
|---|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------|---|
| Duchnicka 3 sp. z o.o.                  | 147 417                     | PLN               | 31.10.2027                           | 107 416   |
| IQ PL sp. z o.o.                        | 3 942 295                   | PLN               | 31.07.2027                           | 3 032 569   |
| VW Financial Services Polska sp. z o.o. | 158 251                     | PLN               | 31.01.2025                           | 3 629   |

|                        |           |     |            |           |
|------------------------|-----------|-----|------------|-----------|
| Midpoint 71 sp. z o.o. | 1 585 920 | PLN | 31.08.2028 | 1 235 592 |
|                        |           |     |            | 4 379 206 |

## NOTA 22. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

| Wyszczególnienie                                     | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia</b>         | <b>3 622 939</b> | <b>4 255 146</b> |
| Rozliczenie sprzedaży abonamentów                    | 1 142 045        | 1 065 425        |
| Dofinansowanie projektów B+R                         | 2 480 894        | 3 189 721        |
| <b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:</b> | <b>3 622 939</b> | <b>4 255 146</b> |
| długoterminowe                                       | 1 772 067        | 2 480 894        |
| krótkoterminowe                                      | 1 850 872        | 1 774 252        |

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.

## NOTA 23. REZERWY

| Wyszczególnienie                             | 31.12.2024       | 31.12.2023     |
|--|------------------|----------------|
| <b>Rezerwy krótkoterminowe:</b>              |                  |                |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe               | 195 760          | 142 094        |
| Rezerwy na wynagrodzenia                     | 120 340          | 84 000         |
| Rezerwa na przegląd sprawozdania finansowego | 54 000           | 46 000         |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania             | 712 900          | 176 000        |
| <b>Razem</b>                                 | <b>1 083 000</b> | <b>448 094</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 powiązаныmi, zgodnych z MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,

| Podmiot powiązany    | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |            | Należności od podmiotów powiązanych |            |
|----------------------|---|------------|-------------------------------------|------------|
|                      | 31.12.2024                              | 31.12.2023 | 31.12.2024                          | 31.12.2023 |
| Jednostka dominująca |   |            |                                     |            |
| Brand 24 S.A.        |   |            |                                     |            |



Jednostki zależne:

|                     |            |            |           |         |
|---------------------|------------|------------|-----------|---------|
| BRAND 24 GLOBAL INC | 24 684 862 | 18 604 926 | 1 925 300 | 975 742 |
|---------------------|------------|------------|-----------|---------|

**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 Spółki 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.

Spółka 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 Spółki pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

| Wyszczególnienie                                  | 31.12.2024         | 31.12.2023         |
|---|--------------------|--------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                  | 25 710             | 333 224            |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 2 077 801          | 2 053 932          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | (4 371 084)        | (5 221 700)        |
| <b>Zadłużenie netto</b>                           | <b>(2 267 573)</b> | <b>(2 834 544)</b> |
| Kapitał własny                                    | 12 185 844         | 10 889 976         |
| <b>Kapitał razem</b>                              | <b>12 185 844</b>  | <b>10 889 976</b>  |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                 | <b>9 918 272</b>   | <b>8 055 432</b>   |
| Wskaźnik dźwigni                                  | (0.23)             | (0.35)             |

**NOTA 26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, 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 Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka 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 31.12.2024               | Stopień (wartość narażenia na ryzyko) |     | Stopy procentowej |
|--|---------------------------------------|-----|-------------------|
|  | Waluty                                |     |                   |
|  | USD                                   | EUR |                   |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 2 895 570                             | -   |                   |
| Otrzymane kredyty  |                                       |     | 25 710            |

| Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2023               | Stopień (wartość narażenia na ryzyko) |     | Stopy procentowej |
|--|---------------------------------------|-----|-------------------|
|  | Waluty                                |     |                   |
|  | USD                                   | EUR |                   |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 1 477 403                             | -   |                   |
| Otrzymane kredyty  |                                       |     | 333 224           |

### 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 | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny |
|---|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|   | 31.12.2024                      |                         | 31.12.2023                      |                         |
|   | + 1%/- 1%                       |                         | + 0,5%/- 0,5%                   |                         |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym | 257                             | 257                     | 167                             | 167                     |
| - otrzymane kredyty i pożyczki                          | 257                             | 257                     | 167                             | 167                     |

### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę 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 31.12.2024                                | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny |
|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|  | USD + 1%/- 1%                   |                         | EUR + 1%/- 1%*                  |                         |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 28 956                          | 28 956                  | -                               | -                       |

|  | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny |
|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Rok zakończony 31.12.2023                                | USD + 1%/- 1%                   |                         | EUR + 1%/- 1%*                  |                         |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 14 774                          | 14 774                  | -                               | -                       |

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 + 1%/- 1%                   |                         | EUR + 1%/- 1%*                  |                         |
| Rok zakończony 31.12.2024                             |                                 |                         |                                 |                         |
| Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych | 246 849                         | 246 849                 | -                               | -                       |
| Rok zakończony 31.12.2023                             |                                 |                         |                                 |                         |
| Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych | 186 049                         | 186 049                 | -                               | -                       |

## Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Zarząd Spółki, 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 Spółki 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 Spółki, 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

| AKTYWA FINANSOWE                                 | Wartość bilansowa |                  | Wartość godziwa  |                  | Kategoria instrumentów finansowych                   |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|--|
|  | 31.12.2024        | 31.12.2023       | 31.12.2024       | 31.12.2023       |  |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie        | 204 039           | 212 421          | 204 039          | 212 421          | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności    | 3 585 150         | 2 614 452        | 3 585 150        | 2 614 452        | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>        | <b>4 371 084</b>  | <b>5 221 700</b> | <b>4 371 084</b> | <b>5 221 700</b> |  |
| Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych | 4 168 624         | 5 076 763        | 4 168 624        | 5 076 763        |  |
| Inne środki pieniężne                            | 202 461           | 144 938          | 202 461          | 144 938          |  |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                                   | Wartość bilansowa |                  | Wartość godziwa  |                  | Kategoria instrumentów finansowych                         |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|--|
|  | 31.12.2024        | 31.12.2023       | 31.12.2024       | 31.12.2023       |  |
| <b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>  | <b>25 710</b>     | <b>333 224</b>   | <b>25 710</b>    | <b>333 224</b>   |  |
| - kredyt w rachunku bieżącym                             | 25 710            | 333 224          | 25 710           | 333 224          | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>            | <b>4 379 206</b>  | <b>5 307 828</b> | <b>4 379 206</b> | <b>5 307 828</b> |  |
| - zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego        | 2 940 460         | 3 994 627        | 2 940 460        | 3 994 627        | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| - zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowego       | 1 438 746         | 1 313 200        | 1 438 746        | 1 313 200        | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b> | <b>2 077 801</b>  | <b>2 053 932</b> | <b>2 077 801</b> | <b>2 053 932</b> | 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki 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 Spółki

| Wyszczególnienie                        | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|---|------------------|------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 3 010 861        | 1 311 627        |
| <b>Razem</b>                            | <b>3 010 861</b> | <b>1 311 627</b> |

### NOTA 30. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie wyrażone w liczbie pełnych etatów

| Wyszczególnienie | 31.12.2024   | 31.12.2023   |
|------------------|--------------|--------------|
| Pozostali        | 33.71        | 27.01        |
| <b>Razem</b>     | <b>33.71</b> | <b>27.01</b> |

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

| Wynagrodzenie należne za rok obrotowy  | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|--|---------------|---------------|
| - za badanie rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego      | 46 000        | 46 000        |
| - za przegląd śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego | 26 000        | 26 000        |
| <b>Razem</b>   | <b>72 000</b> | <b>72 000</b> |

### NOTA 32. KOREKTY BŁĘDU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka 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 nocie 18 nie występują inne zobowiązania warunkowe.

### NOTA 36. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Spółki nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

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

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

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

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

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

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Larq Growth Fund 1 FIZ, UNFOLD.VC ASI S.A., Michał Sadowski oraz Piotr Wierzejewski zawarli z Prowly.com sp. z o.o. oraz z Semrush Holdings Inc., jako poręczycielem umowę sprzedaży, na podstawie której kupujący nabędą wszystkie akcje Spółki posiadane przez Sprzedających.

Z dniem 29 kwietnia 2024 r. Pan Mariusz Ciepły złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Przyczyny rezygnacji nie zostały wskazane.

W dniu 30 kwietnia 2024 r. spółka Prowly.com sp. z o.o. ["Wzywający"] za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego ogłosiła zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż 944.616 akcji Emitenta.

W dniu 28 maja 2024 r. zostało Prowly.com sp. z o.o. ("Wzywający") ogłosiło wezwanie, którego celem było nabycie do 42,42% akcji Spółki, tj. posiadanie 100 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku wezwania Prowly.com sp. z o.o. nabyła 312.974 akcji Emitenta, co stanowi ok. 14,06% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Emitenta.

W dniu 15 czerwca 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie dotyczące zawarcia Porozumienia Akcjonariuszy w zakresie prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z ostatnim zawiadomieniem od Porozumienia Akcjonariuszy otrzymanym w dniu 27 czerwca 2024 r., porozumienie przekroczyło próg 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce i posiada 237.552 akcji Emitenta stanowiących 10,67% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W dniu 20 sierpnia 2024 r. Spółka otrzymała od Prowly.com Sp. z o.o., Semrush Holdings Inc. oraz Olega Shchegoleva dotyczące przekroczenia progu 75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z tym zawiadomieniem Prowly.com sp. z o.o. posiada 1.672.667 akcji Spółki stanowiących 75,12% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W dniu 3 października 2024 r. Pan Michał Sadowski, Pan Piotr Wierzejewski oraz Pan Bartosz Kozłowski na podstawie uprawnień przysługujących im z warrantów subskrypcyjnych objęli odpowiednio 1200, 1200 oraz 8186 akcji serii K. W dniu 28 października 2024 r. ww. osoby dokonały zbycia objętych akcji i na dzień publikacji niniejszego raportu nie posiadają akcji Spółki.

W dniu 24 października 2024 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 226.677,40 zł i dzieli się na 2.266.774 akcje.

### NOTA 39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym w dniu 13 marca 2025 r. do Spółki wpłynęło od Prowly sp. z o.o. żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w siedzibie Spółki na dzień 11 kwietnia 2025 roku oraz umieszczenia w porządku obrad m.in. projektu uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym. W tym samym dniu Prowly sp. z o.o. opublikowało zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Emitenta, w związku z zamiarem przeprowadzenia transakcji nabycia przez Prowly.com sp. z o.o. 521 660 akcji Spółki (23,01% kapitału zakładowego) na zasadach określonych w tym zaproszeniu. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 11 kwietnia 2025r.