

BRAND24

GRUPA KAPITAŁOWA BRAND 24

**śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2019 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
INFORMACJE OGÓLNE.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	24



WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN	EUR	PLN	EUR	
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.2019-03.2019	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018	01.2018-03.2018	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 606 237	839 089	2 355 950	563 840	
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 519 720	353 604	1 215 949	291 008	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 712	7 379	(411 271)	(98 428)	
Zysk (strata) brutto	(10 320)	(2 401)	(470 166)	(112 523)	
Zysk (strata) netto	(19 192)	(4 466)	(375 381)	(89 838)	
Liczba akcji w sztukach	2 007 302	2 007 302	2 007 302	2 007 302	
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	(0.01)	(0.00)	(0.19)	(0.04)	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2019	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2018	
Aktywa trwałe	4 376 494	1 017 482	4 222 930	982 077	
Aktywa obrotowe	2 132 229	495 717	1 870 745	435 057	
Kapitały własne	2 316 641	538 591	2 339 508	544 072	
Zobowiązania długoterminowe	526 307	122 360	523 213	121 677	
Zobowiązania krótkoterminowe	3 665 775	852 248	3 230 955	751 385	
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1.15	0.27	1.17	0.27	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.2019-03.2019	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018	01.2018-03.2018	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	780 559	181 618	519 203	124 259	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(384 880)	(89 553)	(578 845)	(138 533)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(312 114)	(72 622)	(381 975)	(91 417)	
Kurs EUR/PLN				2019	2018
- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej				4.3013	4.3000
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych				4.2978	4.1784

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

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



INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa: BRAND 24 S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Wrocław ul. Strzegomska 138

Kraj rejestracji: PL

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

Numer statystyczny REGON: 144886667

2. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:

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

3. OKRESY PREZENTOWANE I CEL SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz okres porównawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2019 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

Rada Nadzorcza:

- | | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Mikołaj Chruszczewski |
| Członek Rady Nadzorczej | - Jarosław Roszkowski |
| Członek Rady Nadzorczej | - Mariusz Ciepły |
| Członek Rady Nadzorczej | - Maciej Małysz |
| Członek Rady Nadzorczej | - Adam Michalewicz |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej w ciągu roku:

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.



5. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Według stanu na dzień 31.03.2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

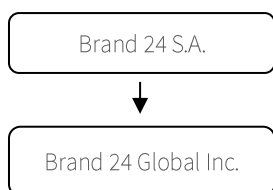
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Larq Growth Found I FIZ	718 281	71 828,10	35,78	718 281	35,78
Michał Sadowski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Piotr Wierzejewski	248 028	24 802,80	12,36	248 028	12,36
Venture Inc S.A.	191 682	19 168,20	9,55	191 682	9,55
Pozostali	601 283	60 128,30	29,95	601 283	29,95
Razem	2 007 302	200 730,20	100,00	2 007 302	100,00

6. SPÓŁKI ZALEŻNE:

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

Spółka zależna została utworzona w dniu 10.03.2016 r.

7. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:



8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień ich sporządzenia i które będą miały zastosowanie przy sporządzaniu kolejnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku, wykonujących dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz.Urz. UE L 149 z 30.04.2004 r. z późn. zm.)

9. ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 maja 2019 roku.



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
1 Przychody ze sprzedaży	3 606 237	2 355 950
Przychody ze sprzedaży usług	3 606 237	2 355 950
2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 519 720	1 215 949
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 519 720	1 215 949
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 086 517	1 140 002
2 Koszty sprzedaży	1 206 744	798 246
2 Pozostałe koszty ogólnego zarządu	843 348	755 212
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 194
Pozostałe koszty operacyjne	4 735	9
2 Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 712	(411 271)
Przychody finansowe	24	16
3 Koszty finansowe	42 057	58 912
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 320)	(470 166)
4 Podatek dochodowy	8 872	(94 786)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 192)	(375 381)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(19 192)	(375 381)
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zysk (strata) netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	(19 192)	(375 381)
5 Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	(0.01)	(0.19)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.01)	(0.18)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	(0.01)	(0.19)
Rozwodniony za okres obrotowy	(0.01)	(0.18)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Zysk (strata) netto	(19 192)	(375 381)
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	(3 676)	14 935
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(3 676)	14 935
Suma dochodów całkowitych	(22 868)	(360 446)
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	(22 868)	(360 446)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018
	Aktywa trwałe	4 376 494	4 222 930
6	Rzeczowe aktywa trwałe	170 777	137 346
7	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 365 138	1 637 760
8	Wartości niematerialne	2 385 010	2 016 685
	Należności długoterminowe z tytułu kaucji	63 349	63 439
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	388 566	364 425
	Pozostałe aktywa trwałe	3 653	3 276
	Aktywa obrotowe	2 132 229	1 870 745
9	Należności handlowe	1 052 851	958 567
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
	Pozostałe należności	270 068	159 203
	Rozliczenia międzyokresowe	89 460	116 692
10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	719 849	636 283
NOTA	PASYWA	31.03.2019	31.12.2018
	Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	2 316 641	2 339 508
11	Kapitał zakładowy	200 730	200 730
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 185 350	5 185 350
	Pozostałe kapitały	3 041 638	3 041 638
	Różnice kursowe z przeliczenia	(9 092)	(5 416)
	Niepodzielony wynik finansowy	(6 082 794)	(4 327 434)
	Wynik finansowy bieżącego okresu	(19 192)	(1 755 360)
	Zobowiązania długoterminowe	526 307	523 213
14	Zobowiązania z tytułu leasingu	491 716	515 427
	Inne zobowiązania długoterminowe	-	962
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 592	1 579
15	Zobowiązania do wykonania świadczenia	-	5 245
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 665 775	3 230 955
12	Kredyty i pożyczki	173 848	10 700
14	Zobowiązania z tytułu leasingu	932 138	1 192 394
13	Zobowiązania handlowe	643 236	620 303
	Pozostałe zobowiązania	173 200	145 739
15	Zobowiązania do wykonania świadczenia	1 347 475	1 096 441
16	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 377	25 377
16	Pozostałe rezerwy	370 500	140 000
	PASYWA RAZEM	6 508 723	6 093 676



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	POZOSTAŁE KAPITAŁY	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	WYNIK FINANSOWY BIEŻĄCEGO OKRESU	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE
Trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(5 416)	(4 327 433)	(1 755 360)	2 339 508
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie straty	-	-	-	-	(1 755 360)	1 736 168	(19 192)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(3 676)	-	-	(3 676)
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(9 092)	(6 082 793)	(19 193)	2 316 640
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	188 954	1 987 667	5 660 451	10 312	(1 122 595)	(3 204 839)	3 519 950
Emisja akcji	11 776	3 197 683	(3 208 683)	-	-	-	776
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	589 870	-	-	-	589 870
Przeniesienie straty	-	-	-	-	(3 204 839)	1 449 479	(1 755 360)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(15 728)	-	-	(15 728)
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	200 730	5 185 350	3 041 638	(5 416)	(4 327 433)	(1 755 360)	2 339 508



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	(19 192)	(375 381)
Korekty razem:	799 751	894 583
Amortyzacja	562 001	403 895
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	(8 953)	12 438
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 574	34 659
Zmiana stanu rezerw	263 513	60 676
Zmiana stanu należności	(205 059)	(149 972)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań do wykonania świadczenia	50 394	132 379
Zmiana stanu pozostałych aktywów	110 865	410 819
Zmiana stanu programu motywacyjnego	-	-
Inne korekty	5 416	(10 312)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	780 559	519 203
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wydatki	384 880	578 845
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	384 880	578 845
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(384 880)	(578 845)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	173 848	5 776
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	173 848	5 776
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	485 962	387 751
Splaty kredytów i pożyczek	10 700	3 542
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	453 690	349 549
Odsetki	21 572	34 659
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(312 114)	(381 975)
D. Przepływy pieniężne netto razem	83 566	(441 617)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	83 566	(441 617)
F. Środki pieniężne na początek okresu	636 283	2 572 901
G. Środki pieniężne na koniec okresu	719 849	2 131 284

INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

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

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku Jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.



- d) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- i. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
 - ii. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- e) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- i. Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- ii. Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- f) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- g) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta, podczas gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

- h) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.



- i) MSSF 16 Leasing zatwierdzonego przez Unię Europejską, który obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku: MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego. Grupa wybrała metodę pełną retrospektywną.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2019 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

3. ZASADY KONSOLIDACJI

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

Przyjęto, iż Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

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

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

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

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

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:



Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów	
	31.03.2019	31.12.2018
Brand 24 S.A.	Jednostka dominująca	
Brand 24 Global Inc.	100%	100%

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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 Grupa ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli jednostka nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie.

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

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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



poniesione.

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

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

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

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

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

Inwestycje w obcych obiektach	10%-25%
Maszyny i urządzenia	10%-33,3%
Środki transportu	10%-30%
Pozostałe środki trwałe	20%-50%

Inwestycje w obcych obiektach dotyczą głównie adaptacji budynków i lokali.

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

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

Grupa prezentuje jako koszty prac rozwojowych nakłady na wytworzenie oprogramowania analitycznego Brand24. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji zgodnie z MSR. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo jednostki. Do wartości niematerialnych Grupa zalicza również prace rozwojowe w budowie, jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38.

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

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- c) 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.

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

W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Koszty zakończonych prac rozwojowych” i od tego momentu spółki Grupy rozpoczynają 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.

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.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

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

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

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

Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

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

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

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

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 Grupa wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązanie finansowe w zamortyzowanym koszcie.

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe i zobowiązania do wykonania świadczenia

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty 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 stanowi wartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązanie finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Raportowanie segmentów działalności

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

Zysk na jedną akcję

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

Płatności w formie akcji

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

c) Przeliczanie jednostki działającej za granicą

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

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



5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

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

5.1 PROFESJONALNY OSĄD

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

Ocena czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing

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

W przypadku umowy, która zawiera element leasingowy i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie do każdego elementu leasingowego na podstawie względnej jednostkowej ceny elementu leasingowego oraz całkowitej jednostkowej ceny elementów nieleasingowych. Względna jednostkowa cena elementów leasingowych i elementów nieleasingowych należy ustalić w oparciu o cenę, której leasingodawca lub podobny dostawca zażądałby od jednostki osobno za dany element, lub za podobny element. W przypadku braku bezpośrednio dostępnej obserwowalnej ceny jednostkowej leasingobiorca dokonuje oszacowania ceny jednostkowej, wykorzystując tak dalece jak to możliwe obserwowalne informacje.

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

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

Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Grupa oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu 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 Grupy.

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

Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

5.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

Utrata wartości aktywów

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisane są środki trwałe, koszty niezakończonych 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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Rezerwy

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

Wycena programu motywacyjnego

Wartość godziwa warrantów wydawanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2016-2017 została oszacowana przez Zarząd metodą mieszaną tj. metodą porównawczą, bazującą na porównywalnej spółce publicznej o podobnym profilu działalności oraz transakcji kapitałowej na akcjach Brand24 S.A. Szczegóły programu motywacyjnego opisano w notcie 17.

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



DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż usług	3 606 237	2 355 950
SUMA przychodów ze sprzedaży	3 606 237	2 355 950
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 194
Przychody finansowe	24	16
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	3 606 283	2 358 160
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	3 606 283	2 358 160

NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Amortyzacja	562 002	403 895
Zużycie materiałów i energii	27 588	27 905
Usługi obce	2 078 531	1 603 235
Podatki i opłaty	3 980	13 400
Wynagrodzenia	712 707	569 213
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154 773	110 208
Pozostałe koszty rodzajowe	30 231	41 550
Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	3 569 812	2 769 406
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 206 744)	(798 246)
Pozostałe koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(843 348)	(755 212)
Koszty wyceny programu motywacyjnego	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 519 720	1 215 949

Wyszczególnienie	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług:	562 001	403 895
Amortyzacja środków trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	462 327	304 221
Amortyzacja wartości niematerialnych	99 675	99 675

NOTA 3. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Koszty z tytułu odsetek	21 552	34 642
Różnice kursowe	19 054	24 180
Pozostałe	1 451	90
Razem	42 057	58 912

NOTA 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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.

Podatek odroczony	01.2019-03.2019
Saldo na początek okresu:	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	364 425
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 579)
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	362 846
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:	
Wynik (+/-)	(8 872)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	353 974
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	388 566
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(34 592)

NOTA 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(19 192)	(375 381)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(19 192)	(375 381)
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(19 192)	(375 381)

Liczba wyemitowanych akcji	01.2019-03.2019	01.2018-03.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 007 302	1 962 873
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	102 143	102 143
- warranty	102 143	102 143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 109 445	2 065 016
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.01)	(0.19)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0.01)	(0.18)

NOTA 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Własne	170 777	137 346
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej)	1 365 138	1 637 760
Razem	1 535 915	1 775 106

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Budynki i lokale, prawa do lokali	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	68 506	181 636	12 737	4 796	267 675
Zwiększenia, z tytułu:	53 879	-	-	-	53 879
- nabycia środków trwałych	53 879	-	-	-	53 879
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	122 385	181 636	12 737	4 796	321 554
Umorzenie na dzień 01.01.2019	25 689	97 508	7 132	-	130 329
Zwiększenia, z tytułu:	20 449	-	-	-	20 449
- amortyzacji	20 449	-	-	-	20 449
Umorzenie na dzień 31.03.2019	46 138	97 508	7 132	-	150 777
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	76 247	84 129	5 605	4 796	170 777

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

NOTA 7. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 499 049	3 258 425	79 117	4 836 590
Zwiększenia, z tytułu:	169 257	-	-	169 257
- aktualizacji trwających umów leasingu	169 257	-	-	169 257
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	1 668 306	3 258 425	79 117	5 005 847
Umorzenie na dzień 01.01.2019	595 403	2 527 608	75 820	3 198 831
Zwiększenia, z tytułu:	441 878	-	-	441 878
- amortyzacji	441 878	-	-	441 878
Umorzenie na dzień 31.03.2019	1 037 281	2 527 608	75 820	3 640 709
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	631 025	730 817	3 297	1 365 138

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 03.2019

Leasingodawca	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Grunty, budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	186 795	-	-	186 795
SOLEI sp. z o.o.	97 472	-	-	97 472
Trade Co Edyta Olech	143 024	-	-	143 024
IQ PL sp. z o.o.	-	428 359	-	428 359
mLeasing sp. z o.o.	-	-	-	-
Ultranet sp. z o.o.	509 488	-	-	509 488
Wartość bilansowa netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania	936 779	428 359	-	1 365 138

Grupa użytkuje na podstawie umów zaklasyfikowanych jako leasing lokale, serwery oraz samochód. 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). Grupa



wraz z rozwojem biznesu sukcesywnie dokładała kolejne serwery i na koniec I kwartału 2019 roku korzystała z ponad 120 serwerów. Dostawca zapewni 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 oraz samochodu. Ich czas obowiązywania to 2-4 lata. W przypadku umów, których czas obowiązywania jest nieokreślony Zarząd Jednostki Dominującej 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 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne	Prowadzone prace rozwojowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	1 891 421	151 436	771 000	2 813 857
Zwiększenia, z tytułu:	331 000	-	468 000	799 000
- Przyjęcie do używania prac rozwojowych	331 000	-	-	331 000
- prowadzenie prac rozwojowych	-	-	468 000	468 000
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	331 000	331 000
- zakończenie prac rozwojowych	-	-	331 000	331 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	2 222 421	151 436	908 000	3 281 857
Umorzenie na dzień 01.01.2019	765 729	31 443	-	797 172
Zwiększenia, z tytułu:	99 675	-	-	99 675
- amortyzacji	99 675	-	-	99 675
Umorzenie na dzień 31.03.2019	865 404	31 443	-	896 847
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	1 357 017	119 993	908 000	2 385 010

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

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Własne	2 385 010	2 016 685
Razem	2 385 010	2 016 685

NOTA 9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 114 370	1 061 227
- od pozostałych jednostek	1 114 370	1 061 227
Odpisy na szacowane oczekiwane straty kredytowe	(61 518)	(102 660)
Należności handlowe netto	1 052 851	958 567

Na 31 marca 2019 roku dla należności handlowych zgodnie z przyjętym modelem oszacowane zostały oczekiwane straty kredytowe w kwocie 61.518 zł. Zmiany odpisu na szacowane oczekiwane straty kredytowe były następujące:

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	102 660	90 179
Zwiększenia, w tym:	61 518	102 660
- dokonanie odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe	61 518	102 660
Zmniejszenia w tym:	102 660	90 179
- rozwiązanie odpisów na szacowane straty kredytowe	102 660	90 179
Stan odpisów na szacowane oczekiwane straty kredytowe ogółem na koniec okresu	61 518	102 660

NOTA 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	668 041	613 451
Środki pieniężne w drodze	51 808	22 832
Razem	719 849	636 283

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych

NOTA 11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.03.2019

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 I	akcje zwykłe	110 000	0.10	11 000	18.01.2018
Razem		2 007 302	0.10	200 730	

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Larq Growth Found I FIZ	718 281	36%	718 281	36%
Michał Sadowski	248 028	12%	248 028	12%
Piotr Wierzejewski	248 028	12%	248 028	12%
Venture Inc S.A.	191 682	10%	191 682	10%
Pozostali	601 283	30%	601 283	30%
Razem	2 007 302	100%	2 007 302	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.2019-03.2019	01.2018-12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	200 730	188 954
Zwiększenia, z tytułu:	-	11 776
Emisja akcji	-	11 776
Kapitał zakładowy na koniec okresu	200 730	200 730



NOTA 12. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [w PLN]	Kwota pozostała do spłaty [w PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A.	1 000 000	173 848	WIBOR 3M + 3,50%	21.06.2019	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco
RZAEM	1 000 000	173 848			

NOTA 13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	643 236	620 303
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	643 236	620 303

NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy

Wyszczególnienie	31.03.2019 Wartość bieżąca opłat	31.12.2018 Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	932 138	1 192 394
W okresie od 1 do 5 lat	491 716	515 427
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 423 854	1 707 822
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 423 854	1 707 822
krótkoterminowe	932 138	1 192 394
długoterminowe	491 716	515 427

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

Umowy leasingu na dzień 31.03.2019:

Finansujący	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Szacowany okres zakończenia leasingu	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
Gdańska Fundacja Przedsiębiorczości	145 250	PLN	31.08.2021	190 841
SOLEI sp. z o.o.	88 257	PLN	30.11.2021	100 166
Trade Co Edyta Olech	274 607	PLN	30.04.2021	149 848
IQ PL sp. z o.o.	1 775 863	PLN	31.07.2019	452 492
mLeasing sp. z o.o.	79 117	PLN	28.02.2019	-
Ultranet sp. z o.o.	523 529	PLN	31.12.2020	530 507
				1 423 854

NOTA 15. ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązanie do wykonania świadczenia	1 347 475	1 101 686
Rozliczenie sprzedaży abonamentów długoterminowych	1 347 475	1 101 686
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	1 347 475	1 101 686
długoterminowe	-	5 245
krótkoterminowe	1 347 475	1 096 441

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

NOTA 16. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	25 377	25 377
Rezerwy na wynagrodzenia	-	-
Razem, w tym:	25 377	25 377
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	25 377	25 377

Pozostałe rezerwy

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12 500	38 000
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	358 000	102 000
Razem, w tym:	370 500	140 000
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	370 500	140 000

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Ogółem
Stan na 01.01.2019	38 000	102 000	140 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12 500	281 000	293 500
Wykorzystane	38 000	25 000	63 000
Stan na 31.03.2019	12 500	358 000	370 500
Stan na 01.01.2018	10 500	55 600	66 100
Utworzone w ciągu roku obrotowego	38 000	102 000	140 000
Wykorzystane	10 500	55 600	66 100
Stan na 31.12.2018	38 000	102 000	140 000

NOTA 17. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca				
Brand 24 SA				
Jednostki zależne:				
BRAND 24 GLOBAL INC	1 899 957	5 382 055	151 785	126 859
Transakcje z udziałowcem				
LARQ	-	-	-	-

Transakcje z Brand 24 Global Inc. zostały wyeliminowane w konsolidacji.

NOTA 18. SPRAWY SĄDOWE

Nie występują

NOTA 19. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym wymagające ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

