



Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2017 R.**
- D. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

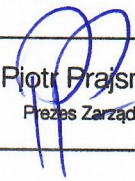
Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez dokument „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącym załącznik nr 3 do Regulaminu ASO. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu


 Piotr Prajsnar
Prezes Zarządu

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	57 874 699	13 634 579	45 131 607	10 314 146
Koszt własny sprzedaży*	24 145 874	5 688 476	19 884 582	4 544 320
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 542 364	6 959 824	23 388 711	5 345 136
Zysk (strata) brutto	25 721 453	6 059 663	24 648 894	5 633 132
Zysk (strata) netto	20 864 389	4 915 398	19 942 693	4 557 601
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	4,54	1,07	4,34	0,99
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	3 866 093	926 921	871 273	196 942
Aktywa obrotowe	62 428 354	14 967 598	63 322 185	14 313 333
Kapitał własny	60 163 175	14 424 507	57 303 786	12 952 935
Zobowiązania długoterminowe	3 562	854	207 708	46 950
Zobowiązania krótkoterminowe	6 127 710	1 469 158	6 681 964	1 510 390
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	14,41	3,46	12,56	2,84
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(349 867)	(82 424)	10 303 921	2 354 805
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 340 257)	(551 336)	(81 953)	(18 729)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 103 658)	(4 265 003)	(47 592)	(10 876)
Kurs EUR/PLN				
	2017		2016	
- dla danych bilansowych	4,1709		4,4240	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447		4,3757	

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

*Dane przekształcone zgodnie z informacjami w notcie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”

C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ul. Żeromskiego 7, Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność związana z oprogramowaniem - Działalność związana z przetwarzaniem danych - Działalność związana z reklamą internetową
KRS	0000405842
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	142886479
NIP Spółki	9522106251

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Robert Rafał	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Bargiel	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	- Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Szwerzyn-Prajsnar	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- (a) W dniu 30 stycznia 2017 roku Pani Monika Komosa złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Cloud Technologies S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- (b) Pan Przemysław Schmidt został powołany do składu Rady Nadzorczej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2017 roku.
- (c) Pan Kamil Sebastian Bargiel został powołany do składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2017 roku.
- (d) W dniu 27 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Rafała Gajowego ze składu Rady Nadzorczej

V. Firma audytorska:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477

VI. Autoryzowany Doradca:

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

VII. Banki:

mBank S.A.
ul. Królewska 14
00-065 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:
1. Informacje ogólne:
Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Alternatywny system obrotu NewConnect („NC”)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
Symbol na NC: CLD

2. System depozytowy – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Tailors Group
Ul. Smolna 38 lok 5
00-375 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 317 000	27,76%
QVP Investments Ltd	1 267 666	27,56%	1 267 666	27,56%
Perpetum 10 FIZ AN	600 000	13,04%	600 000	13,04%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	6,51%	299 400	6,51%
pozostali do 5%	1 155 934	25,13%	1 115 934	25,13%
Razem	4 600 000	100%	4 600 000	100%

*Akcje własne nabyte przez Spółkę w 2017 roku, opisane w notcie nr 18

Cloud Technologies S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017***(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)***X. Spółki zależne i współzależne:**

- Audience Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
 - Audience Network s.r.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 50%)
- Online Advertising Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
- OnAudience Ltd. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%) – nie realizowała działalności operacyjnej.

XI. Spółki stowarzyszone:

Nie występują.

XII. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2018 roku.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Cloud Technologies S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów

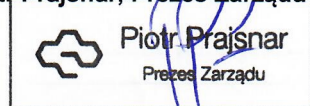
<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016 <i>dane przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży		57 874 699	45 131 607
Przychody ze sprzedaży usług	1	57 874 699	45 131 607
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		24 145 874	19 884 582
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	24 145 874	19 884 582
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		33 728 826	25 247 025
Koszty sprzedaży	3	889 045	746 247
Koszty ogólnego zarządu	3	3 905 953	1 728 991
Pozostałe przychody operacyjne	4	731 649	656 491
Pozostałe koszty operacyjne	4	123 113	39 568
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		29 542 364	23 388 711
Przychody finansowe	5	18 745	1 269 470
Koszty finansowe	5	3 839 657	9 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 721 453	24 648 894
Podatek dochodowy	6	4 857 064	4 706 251
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		20 864 389	19 942 643
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto łącznie		20 864 389	19 942 643
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy		4,54	4,34
Rozwodniony za okres obrotowy		4,54	4,34

*Dane przekształcone zgodnie z informacjami w notcie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

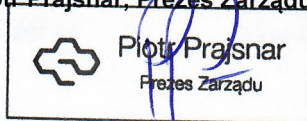
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Wynik po opodatkowaniu	20 864 389	19 942 643
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	20 864 389	19 942 643

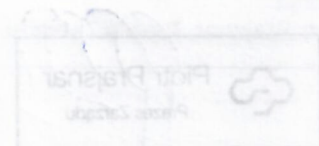
Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościańczuk, Doradca PodatkowyDORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908

Piotr Kościańczuk

Skłodowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe		3 866 093	871 273
Wartości niematerialne i prawne	10	849 935	136 042
Rzeczowe aktywa trwałe	9	272 266	480 088
Inwestycje długoterminowe	11, 13	2 569 040	255 143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 15	174 852	0
II. Aktywa obrotowe		62 428 354	63 322 185
Należności krótkoterminowe	14	46 319 725	26 013 341
Inwestycje krótkoterminowe	16	14 698 808	35 492 590
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	1 409 821	1 816 254
III. Aktywa razem		66 294 447	64 193 458

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny razem		60 163 175	57 303 786
Kapitał zakładowy	17	460 000	460 000
Akcje własne	18	(18 000 000)	0
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19	38 838 786	36 901 143
Kapitał rezerwowy	18	18 000 000	0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		20 864 389	19 942 643
II. Zobowiązanie długoterminowe		3 562	207 708
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	0	63 966
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	3 562	143 742
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 127 710	6 681 964
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	28 606	133 421
Zobowiązania handlowe	21	3 789 644	3 571 870
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	2 014 766	2 748 531
Pozostałe zobowiązania	21	69 694	66 088
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	0	67 418
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	23	225 000	94 636
IV. Pasywa razem		66 294 447	64 193 458

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
NIP 125-14-02-446

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji dotyczący kapitału niezarejestrowanego	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	460 000	0	0	23 211 143	13 690 000	0	24 415 000	0	(24 415 000)	19 942 643	57 303 786
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych				(18 000 000)				18 000 000			0
Nabycie akcji własnych			(18 000 000)								(18 000 000)
Podział zysku netto				19 942 643						(19 942 643)	0
Korekta				(5 000)							(5 000)
Suma dochodów całkowitych										20 864 389	20 864 389
Stan na 31 grudnia 2017 roku	460 000	0	(18 000 000)	25 148 786	13 690 000	0	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	20 864 389	60 163 175

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy z zysku z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji dotyczący kapitału niezarejestrowanego	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	420 000	40 000	0	8 456 482	1 100 000	12 585 000	24 415 000	0	0	(9 660 339)	37 356 143
Emisja akcji - (rejestracja w KRS w 2016)	40 000				12 590 000	(12 585 000)					12 630 000
Emisja akcji - kapitał niezarejestrowany		(40 000)									(12 625 000)
Przeniesienie na wynik niepodzielony									(9 660 339)	9 660 339	0
Podział zysku netto				14 754 661					(14 754 661)		0
Suma dochodów całkowitych										19 942 643	19 942 643
Stan na 31 grudnia 2016 roku	460 000	0	0	23 211 143	13 690 000	0	24 415 000	0	(24 415 000)	19 942 643	57 303 786

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

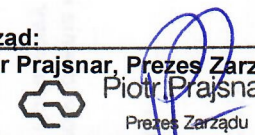
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	25 721 453	24 648 894
Korekty razem:	(20 165 421)	(11 609 144)
Amortyzacja	539 683	1 089 084
Odsetki	(12 205)	3 449
Zmiana stanu rezerw	(140 180)	0
Zmiana stanu należności	(20 306 384)	(8 511 294)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	536 449	(1 686 274)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	294 527	(2 264 252)
Rozpoznanie jako WNiP platformy OnAudience.com	(1 102 619)	0
Inne korekty	25 307	5 143
Gotówka z działalności operacyjnej	5 556 031	13 039 750
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(5 905 898)	(2 735 829)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(349 867)	10 303 921
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	7 364
Inne wpływy inwestycyjne	0	7 364
Wydatki	2 340 257	89 317
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 662	89 317
Założenie spółki zależnej	250 000	0
Udzielone pożyczki na nabycie ZCP	2 045 595	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 340 257)	(81 953)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	0	0
Wpływy	0	100 883
Kredyty i pożyczki	0	100 883
Wydatki	18 103 658	148 474
Nabycie udziałów (akcji) własnych	18 000 000	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	97 118	139 375
Odsetki	6 540	9 099
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 103 658)	(47 591)
PODSUMOWANIE		
D. Przepływy pieniężne netto razem	(20 793 782)	10 174 377
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(20 793 782)	10 174 377
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 492 590	25 318 213
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 698 808	35 492 590

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Prajsnar
Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriałową. Spółka Cloud Technologies S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Cloud Technologies i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, 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 roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku 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 od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg: (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego; (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- c) 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 2017.
- d) Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*. Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- 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: (i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub (ii) 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 modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do 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.

d) 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 zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) 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”).

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019. Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

j) 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 aktyw lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktyw, koszt lub przychód.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne, itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres. Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki

stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

e) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019). Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

f) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

(i) Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje: jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę; jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

(ii) Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.

(iii) Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

(iv) Zmiany dotyczące MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka: przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu; ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznannej.

Potencjalny wpływ nowych standardów na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Finalna (kompletna) wersja MSSF 9 „Instrumenty finansowe” została opublikowana przez Radę MSR w lipcu 2014 r. i będzie obowiązywała w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Z tą samą datą standard zacznie obowiązywać w Unii Europejskiej.

MSSF 9 zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz interpretację KIMSF 9 dotyczącą ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych.

Nowy standard wprowadza istotne zmiany głównie w obszarze klasyfikacji aktywów finansowych oraz modelu utraty wartości.

Zamiast dotychczasowych czterech kategorii aktywów finansowych, standard wprowadza dwie:

- (1) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i
- (2) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. W przypadku wyceny w wartości godziwej istnieją jeszcze trzy podkategorie:
 - wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę;
 - wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite (bez możliwości późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty);
 - wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite (z obowiązkową reklasyfikacją do zysku lub straty).

Sposób zaklasyfikowania zależy od:

- rodzaju składnika aktywów finansowych: dłużny, kapitałowy czy pochodny,

- cech charakterystycznych umownych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika aktywów (test czy przepływy reprezentują wyłącznie płatności kwot głównych i odsetek od kwoty głównej),
- przyjętego modelu biznesowego dla zarządzania aktywami finansowymi oraz
- wybranych przez jednostkę opcji.

Składnik aktywów jest klasyfikowany do odpowiedniej kategorii wyceny w momencie początkowego ujęcia a ewentualna reklasyfikacja jest dozwolona tylko w przypadku zmiany modelu biznesowego.

Nowy model utraty wartości zakłada, że kwoty oczekiwanych strat kredytowych będą ujmowane w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego i będą aktualizowane na każdą datę sprawozdawczą w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym, które nastąpiły od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów. Pomiar oczekiwanych strat kredytowych powinien opierać się o rozsądne i mające potwierdzenie informacje, które są dostępne bez nadmiernego wysiłku czy kosztu. Informacje te uwzględniają informacje historyczną, bieżącą oraz prognozowaną.

Oczekiwane straty kredytowe to średnia ważona strat kredytowych, przy czym czynnikiem ważącym jest ryzyko wystąpienia naruszenia warunków umowy.

Zgodnie z podejściem ogólny, w momencie początkowego ujęcia składnika objętego modelem, jednostka musi utworzyć odpis z tytułu utraty wartości równy sumie oczekiwanych strat kredytowych w okresie 12 miesięcy. Na kolejne daty sprawozdawcze, odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych oblicza się w kwocie równej sumie strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie ich życia, jeżeli ryzyko kredytowe danego instrumentu znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, chyba że na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ryzyko to jest niskie.

Przy szacowaniu wartości oczekiwanych strat kredytowych można korzystać z pewnych praktycznych uproszczeń, jeżeli nie klóci się to z zasadami MSSF 9. W szczególności, oczekiwane straty na należnościach handlowych można obliczać jako oczekiwane straty kredytowe w okresie 12 miesięcy przy użyciu tzw. macierzy rezerw, gdzie w zależności od liczby dni opóźnienia w spłacie stosuje się określony wskaźnik rezerw – współczynnik niewypełnienia zobowiązania.

Na 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała należności, które powinny zostać uznane za nieściągalne lub przeterminowane powyżej roku i zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości musiałyby zostać objęte odpisem aktualizującym.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 9 bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 i 2018 nie będą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do wymogów MSSF 9 zostaną ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 r.

Na datę niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2018 r.

Wdrożenie nowego standardu ma wpływ przede wszystkim na wycenę należności handlowych i powoduje konieczność zmiany dotychczasowego podejścia w wyliczaniu utraty wartości. Biorąc jednak pod uwagę, że historycznie Spółka nie dokonywała żadnych odpisów należności, zmiana ta nie wpłynie na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2018 roku. Jest jednakże możliwe, że zmiana ta będzie miała istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Poniżej przedstawione zostało porównanie aktywów i zobowiązań wg MSR 39 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r. i ocenione zostało jako nieistotne.

Wycena wg MSSF 9				Zwiększenie / (zmniejszenie)
Wycena wg MSR 39	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez zysk lub stratę	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Pożyczki udzielone				
- wartość brutto	2 064 340	2 063 830		2 063 830 (510)
- odpisy aktualizujące				

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard – MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został wydany przez Radę MSR w maju 2014 r. i obowiązuje w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Z tą samą datą standard zaczął obowiązywać w Unii Europejskiej.

MSSF 15 stosuje się do wszystkich umów, których stroną jest klient z wyjątkiem tych, które są w zakresie innego standardu (np. umowy leasingowe) i wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami.

U podstaw nowego modelu zaproponowanego przez MSSF 15 leży odejście od zasady ostrożności w kierunku najlepszego oszacowania (best estimate): jednostka powinna ujmować przychody w celu odzwierciedlenia przekazania przyrzeczonych dóbr i usług klientowi w wysokości odzwierciedlającej wynagrodzenie należne jednostce – zgodnie z jej oczekiwaniami – w zamian za te dobra i usługi. Aby zrealizować tę zasadę, jednostka podjęła następujące kroki:

- (1) Identyfikacja kontraktu.
- (2) Identyfikacja zobowiązań umownych.
- (3) Ustalenie ceny.
- (4) Alokacja ceny do zobowiązań umownych.
- (5) Ujęcie przychodu.

1. Pierwszym etapem była identyfikacja kontraktu. Przy założeniu, że umowa w ogóle nie spełnia definicji kontraktu, jeśli każda ze stron może ją wypowiedzieć bez rekompensaty dla drugiej strony. Aby umowa mogła być uznana za kontrakt w świetle MSSF 15, musi mieć sens ekonomiczny, identyfikować prawa każdej ze stron umowy, specyfikować jej zobowiązania i być zaakceptowana przez strony. Dokonano identyfikacji warunków płatności za dobra i usługi oraz prawdopodobieństwa, że jednostka ściągnie wynagrodzenie, do którego jest uprawniona.

2. Zidentyfikowano zobowiązania umowne. Zobowiązanie umowne jest obietnicą do dostarczenia dóbr lub usług (albo zestawu dóbr i usług), które są albo odmienne, co oznacza, że kontrahent może skorzystać z każdego takiego dobra lub usługi samodzielnie, albo homogeniczne, jednak z cechami zbliżonymi do dóbr odmiennych pod względem realizacji zobowiązania i oceny postępu tej realizacji.

3. Trzecim krokiem było ustalenie ceny, czyli kwoty wynagrodzenia, jaka jest oczekiwana przez jednostkę za dostarczenie dóbr lub usług kontrahentowi. Szczególnego rozważenia w zakresie ustalania ceny wymagają takie kwestie jak ryzyko kredytowe kontrahenta, wynagrodzenie zmienne, elementy niepieniężne wynagrodzenia, wynagrodzenie należne kontrahentowi jak również istnienie istotnego wpływu elementu finansowania w kontrakcie.

4. Kolejny, czwarty krok to alokacja ceny do poszczególnych zobowiązań umownych. Przypisanie ceny oparte jest na cenach sprzedaży każdego zidentyfikowanego zobowiązania umownego.

5. Ostatni etap to ujęcie przychodu. Ujęcie przychodu przypisanego do zobowiązania umownego następuje, gdy jednostka zrealizuje to zobowiązanie, a realizacja ma miejsce, gdy zostanie przekazana kontrola nad dobrami lub usługami. Kontrola jest w tym przypadku rozumiana jako zdolność do kierowania wykorzystaniem i uzyskaniem wszystkich istotnych korzyści z danego składnika aktywów (lub do powstrzymania innych od takiego działania). Ujęcie przychodu może nastąpić jednorazowo lub może być rozłożone w czasie. Przesłanki, jakie należy rozważyć na tym etapie, aby ująć przychód we właściwy sposób i we właściwym momencie, to istnienie prawa do zapłaty, tytułu prawnego do składnika aktywów, fizyczne przekazanie składnika aktywów, przekazanie istotnych ryzyk i korzyści związanych z własnością i akceptacja składnika aktywów przez kontrahenta. Powstał jeden ujednolicony model służący ujęciu niemal wszystkich rodzajów przychodów. Jest to pięciostopniowy model oparty na obowiązku świadczenia wypełnianym w czasie lub wypełnianym jednorazowo, wymagający uwzględnienia takich elementów jak:

- zmienne wynagrodzenie,
- koszty pozyskania klienta, wykonanie umowy,
- wartość pieniądza w czasie,
- odpowiednia alokacji wynagrodzenia do tych części składowych.

W zakresie MSSF 15 uregulowana została także kwestia ujmowania kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem oraz kosztów związanych z wykonaniem umowy, o ile koszty te nie są przedmiotem innego standardu.

Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania danych w informacji dodatkowej oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii, które do tej pory były nieregulowane lub uregulowane mniej szczegółowo:

- łączenie kilku umów
- zmiany umowy
- metody pomiaru wypełnienia obowiązku
- cena zmienna
- zwrot wynagrodzenia
- prawa zwrotu
- gwarancje
- relacja zleceńodawca – pośrednik
- opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług
- bezzwrotne opłaty płatne z góry
- licencje i tantiemy
- umowy odkupu
- umowy komisji
- sprzedaż ze wstrzymaną dostawą
- komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry)
- wynagrodzenia niepieniężne

- umowy wieloelementowe
- koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy

Nowy standard zastąpi wydane do tej pory standardy i interpretacje związane z tematyką przychodów (MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, SKI 31 „Przychody – transakcje barterowe dotyczące usług reklamowych”, KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”, KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”, KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”).

Spółka zdecydowała o zastosowaniu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wszelkie ewentualne korekty wynikające z pierwszego zastosowania standardu zostaną ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 r. Jednocześnie, Spółka szacuje, że zastosowanie MSSF 15 nie spowoduje istotnych zmian w dotychczas przyjętych zasadach dotyczących wyceny i momentu ujęcia przychodu. Stanowisko Spółki wynika z przeprowadzenia w/w analizy najważniejszych umów handlowych zawieranych przez Spółkę z kontrahentami, jak również z charakteru działalności prowadzonej przez Spółkę, opartej o zawieranie głównie ramowych porozumień z klientami, ustalającymi jedynie generalne zasady prowadzonej współpracy.

MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard – MSSF 16 Leasing został wydany przez Radę MSR w styczniu 2016 r. Data wejścia w życie wg wymogów Rady MSR to 1 stycznia 2019 r. Wcześniejsze zastosowanie jest możliwe, ale pod warunkiem, że równolegle zostanie wdrożony MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Standard został już zatwierdzony do stosowania w UE z tą samą datą wejścia w życie tj. 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 zastąpi dotychczasowy MSR 17 o tym samym tytule oraz towarzyszące mu interpretacje (KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne, SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu).

Najważniejsze postanowienia nowego standardu są następujące:

- a) w odniesieniu do leasingobiorców:
 - MSSF 16 wprowadza nowy jednolity model księgowy dla umów leasingu oparty o koncepcję kontroli i wymaga ujęcia aktywów (prawo do użytkowania składnika aktywów) i zobowiązań dla wszystkich leasingów o okresie dłuższym niż 12 miesięcy, chyba, że składnik aktywów będący przedmiotem leasingu jest o niskiej wartości;
 - początkowo, leasingobiorca wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu według wartości bieżącej opłat leasingowych;
 - następnie, leasingobiorca wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów podobnie jak inne aktywa niefinansowe (np. środki trwałe) a zobowiązanie z tytułu leasingu podobnie do zobowiązań finansowych;
- b) w odniesieniu do leasingodawców – MSSF 16 zasadniczo przenosi wymogi z MSR 17, co oznacza, że w odróżnieniu do leasingobiorców, leasingodawca nadal będzie klasyfikował umowy leasingu na leasing operacyjny i leasing finansowy;
- c) poszerzone wymogi ujawnień.

Leasingobiorca powinien zastosować MSSF 16 do swoich umów leasingowych dokonując wyboru jednej z poniższych metod:

- a) pełna metoda retrospektywna zgodnie z MSR 8 (czyli przekształcając dane porównawcze);
- b) zmodyfikowana metoda retrospektywna.

Zmodyfikowana metoda retrospektywna polega na tym, że nie ma konieczności przekształcania danych porównawczych, a skumulowane skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawia się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (lub innego odpowiedniego składnika kapitałów własnych).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie zakończyła jeszcze pełnej analizy skutków zastosowania nowego standardu. Niemniej jednak oczekuje się, że może on spowodować istotne korekty co najmniej w odniesieniu do umowy najmu powierzchni biurowej, w wyniku której rozpoznane zostanie z jednej strony prawo do użytkowania powierzchni (po stronie aktywów), z drugiej strony pozostałe zobowiązanie finansowe (po stronie pasywów). W efekcie wprowadzonej zmiany wzrośnie stopień zadłużenia odsetkowego Spółki.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok 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.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczane do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wykazywane według kursów wymiany walut obowiązujących na dzień bilansowy.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób, jak dla celów ujmowania w bilansie.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w statucie, zgodnie z wpisem do KRS. Kapitał wynikający z emisji akcji w okresie sprawozdawczym, który został zgłoszony do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, ale nie został zarejestrowany, jest ujmowany w oddzielnej pozycji. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujemuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2-5 lat
- Środki transportu 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2017 r.

Spółka stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 3 500 PLN mogą odnosić jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Inne wartości niematerialne i prawne – platforma OnAudience.com

Wartość platformy OnAudience.com została wyznaczona w oparciu o koszty wytworzenia. Platforma została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 stycznia 2017 roku, z okresem użyteczności równym 4 lata.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujemuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Spółka stosując zasadę istotności, wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500 PLN mogą odnosić jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Płatności w formie akcji

Jednostka dominująca wdrożyła program motywacyjny dla władz Spółki oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Spółka emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa określana na dzień przyznania akcji i ujęta w kosztach w okresie, w którym usługi zostały wykonane. Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na New Connect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem New Connect przy znacznym wolumenie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży usług (po pomniejszeniu o rabaty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartościach netto, tj. po pomniejszeniu o należny VAT.

Przychody z tytułu świadczenia usług (głównie internetowe kampanie reklamowe rozliczane w modelu efektywnościowym, jak również sprzedaż anonimowych danych o zachowaniach użytkowników Internetu) są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Do kosztów powstałych w toku podstawowej działalności zalicza się koszt wytworzenia, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu. Koszty wytworzenia obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem świadczonych usług (głównie zakup powierzchni reklamowej, koszty osobowe oraz koszty licencji oraz narzędzi). Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe, marketingu własnej działalności oraz wyjazdów i konferencji. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracyjne.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową. W Spółce są to przede wszystkim przychody z dotacji.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim różnice kursowe oraz w mniejszym stopniu odsetki.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie o ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w szyku rozwartym, jeżeli tytuły których dotyczą aktywa oraz rezerwy nie są zbieżne. W przypadku występowania tych samych tytułów w obu pozycjach, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane per saldo.

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 obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Gry mobilne

Nakłady na gry mobilne spełniają warunki na ich kapitalizację. Od roku 2016 są one zaliczane do aktywów (w ramach rozliczeń międzyokresowych) i rozliczane w czasie generowania przychodów.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tyt. gier mobilnych: Arrow2, Black Pond na dzień 31.12.2017 wyniosła 1 027 tys. PLN

Koszty gier mobilnych (Ball 2) obciążające wynik finansowy w roku 2017 z powyższego tytułu wyniosły 109 tys. PLN.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Inwestycje w jednostki zależne wycenia się według ceny nabycia.

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

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.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych i prawnych. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wprowadziła zmian w polityce rachunkowości.

VI. Porównywalność danych

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany w klasyfikacji kosztów kalkulacyjnych dla roku 2016, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w nocy nr 3 „koszty działalności operacyjnej”.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Sprzedaż usług	57 874 699	45 131 607
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	57 874 699	45 131 607
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ze sprzedaży	57 874 699	45 131 607

W roku 2017 przychody ze sprzedaży usług Spółki wzrosły o 28,2% w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosły 57,9 mln PLN. Przychody z innych rodzajów działalności nie wystąpiły w 2017 oraz w 2016 roku.

Spółka publikując kwartalne sprawozdania finansowe prezentuje rachunek zysków i strat w ujęciu rodzajowym, zawierającym zmianę stanu produktu. Celem doprowadzenia do porównywalności sprawozdań kwartalnych z niniejszym sprawozdaniem rocznym należy przychody Spółki skorygować o wysokość zmiany stanu produktu (wskazanej w nodzie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”).

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują przede wszystkim:

- świadczenie usług Performance Marketingu dla sieci afiliacyjnych
- świadczenie usług z zakresu przetwarzania i dystrybucji anonimowych danych o użytkownikach Internetu, z wykorzystaniem marki OnAudience.com
- przychody z reklam wyświetlanych w grach mobilnych
- pozostałe usługi Spółki i rozliczenia barterowe.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Suma przychodów ze sprzedaży	57 874 699	45 131 607
Pozostałe przychody operacyjne	731 649	656 491
Przychody finansowe	18 745	1 269 470
SUMA przychodów ogółem	58 625 093	47 057 568

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Spółkę został zamieszczony w nodzie dotyczącej segmentów działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2017.

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	01.01 - 31.12.2017		01.01 - 31.12.2016	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	6 177 116	10,67%	4 736 180	10,49%
Eksport, w tym:	51 697 583	89,33%	40 395 427	89,51%
Unia Europejska	1 076 066	1,86%	1 884 028	4,17%
USA	1 555 263	2,69%	1 361	0,00%
Azja	49 002 105	84,67%	24 252 778	53,74%
Pozostałe	64 149	0,11%	14 257 260	31,59%
Razem	57 874 699	100,00%	45 131 607	100,00%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Spółkę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do

przychodów z refaktur zakupionej powierzchni reklamowej dla spółek zależnych. Z uwagi na fakt, że większość usług świadczona jest na rzecz podmiotów pośredniczących w rozliczeniach z finalnymi odbiorcami usług Spółki, prezentowana struktura geograficzna nie musi odpowiadać siedzibie klientów ostatecznych Spółki (przykładowo Spółka dystrybuuje dane za pomocą kontrahenta zarejestrowanego w USA, którego odbiorcami są podmioty z UE).

W roku 2016 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 i Odbiorcy 2 wyniosły odpowiednio: 24,3 mln PLN (53,7%) i 14,26 mln PLN (31,6 %).

W roku 2017 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 wyniosły 49,0 mln PLN (84,7%).

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje o segmentach działalności zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty operacyjne Spółki w ujęciu rodzajowym, wraz z uzgodnieniem kosztów rodzajowych do kosztów w ujęciu kalkulacyjnym prezentowane są w tabeli poniżej:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Amortyzacja	539 683	1 089 084
Zużycie materiałów i energii	111 727	167 073
Usługi obce	26 034 027	20 419 335*
Podatki i opłaty	46 676	62 438
Wynagrodzenia	589 323	255 806
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 765	34 540
Pozostałe koszty rodzajowe	243 177	164 756
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	27 588 378	22 193 032*
Zmiana stanu produktów*	(1 352 494)	(166 787)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(889 045)	(746 247)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 905 953)	(1 728 991)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	24 145 874	19 884 582

*Celem doprowadzenia do porównywalności kwoty kosztów rodzajowych prezentowanych w powyższej tabeli z danymi prezentowanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016, należy przypisać wartość 'zmiana stanu produktów' do kosztów usług obcych.

Do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów Spółka zalicza przede wszystkim koszty zakupu powierzchni reklamowych, koszty narzędzi i licencji, jak również koszty pracowników bezpośrednio zaangażowanych w świadczenie usług (np. koszty programistów).

Koszty sprzedaży obejmują przede wszystkim koszty osób zajmujących się sprzedażą i marketingiem, jak również koszty marketingu, reprezentacji i reklamy, konferencji, eventów, podróży służbowych i wyjazdów.

Koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie inne koszty operacyjne, niebędące kosztami wytworzenia lub sprzedaży.

Koszty operacyjne Spółki w ujęciu rodzajowym wzrosły w roku 2017 o 24,3% w porównaniu do roku 2016. Główną pozycję kosztów operacyjnych Spółki stanowią usługi obce.

Najważniejsze pozycje usług obcych z perspektywy zarządczej Spółki umieszczono w tabeli poniżej:

SPECYFIKACJA USŁUG OBCYCH	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zakup mediów i danych	11 814 235	8 984 596
Narzędzia i licencje	9 692 698	7 914 604
Koszty współpracowników	3 223 157	2 366 169
Pozostałe usługi obce	1 303 937	1 153 966
Koszt usług obcych łącznie	26 034 027	20 419 335

Dekompozycja kosztów amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów w ujęciu kalkulacyjnym zaprezentowana została w tabeli poniżej:

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	174 284	0
Amortyzacja środków trwałych	38 243	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	136 041	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	365 399	1 089 084
Amortyzacja środków trwałych	112 715	123 551
Amortyzacja wartości niematerialnych	252 684	965 533

Podsumowanie kosztów zatrudnienia (nie uwzględniających umów cywilno-prawnych) zaprezentowano w tabeli poniżej:

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	589 323	255 806
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 765	34 540
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	613 088	290 346
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	481 208	140 899
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	108 115	149 447

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 Spółka dokonała przeglądu klasyfikacji kosztów w układzie kalkulacyjnym za rok 2016. Po przeprowadzeniu analizy poszczególnych pozycji zdecydowano się na dokonanie reklasyfikacji wybranych pozycji między poszczególnymi składowymi kosztów kalkulacyjnych, w celu zapewnienia spójności z prezentacją kosztów kalkulacyjnych za rok 2017. W szczególności dokonano niewielkich przesunięć w zakresie kosztów osobowych między kosztami sprzedaży a kosztami ogólnego zarządu. W efekcie przeprowadzonej zmiany wartości kosztów wytworzenia, sprzedaży oraz ogólnego zarządu za rok 2016 różnią się od wartości zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016. Łączna suma kosztów kalkulacyjnych nie uległa zmianie. Zastosowana reklasyfikacja nie ma więc wpływu na wynik Spółki za rok 2016.

Uzgodnienie zmian klasyfikacji kosztów operacyjnych w układzie kalkulacyjnym za rok 2016, w tym wartości przekształcone tychże kosztów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Przed zmianą	Korekty reklasyfikacyjne	Przekształcone
Koszty wytworzenia	19 918 563	(33 982)	19 884 582
Koszty sprzedaży	900 337	(154 090)	746 247
Koszty ogólnego zarządu	1 540 919	188 072	1 728 991
Koszt kalkulacyjnie łącznie 2016	22 359 819	0	22 359 819

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Dotacje	67 418	560 541
Inne przychody operacyjne	664 231	95 650
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	300
Razem	731 649	656 491

Historycznie pozostałe przychody operacyjne Spółki dotyczyły przede wszystkim rozliczenia przyznanych Spółce dofinansowań unijnych. W roku 2017 Spółka odnotowała również istotny jednorazowy przychód w wysokości 500 tys. PLN, dotyczący otrzymanego odszkodowania z tytułu przedwczesnego rozwiązania umowy najmu powierzchni biurowej. Inne pozostałe przychody operacyjne dotyczą refaktur usług wspomagających i świadczeń pracowniczych na spółki zależne.

Pozostałe koszty operacyjne Spółki za rok 2017 oraz dane porównawcze za rok 2016 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	45 963	0
darowizny przekazane	0	1 000
Inne koszty operacyjne	77 150	38 568
Razem	123 113	39 568

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki	18 745	9 464
Dodatnie różnice kursowe	0	1 260 006
Razem	18 745	1 269 470

Koszty finansowe Spółki w roku 2017 oraz w roku 2016 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki	6 882	9 287
Ujemne różnice kursowe	3 832 775	0
Razem	3 839 657	9 287

Główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Spółki stanowią różnice kursowe.

Większość kosztów wytworzenia Spółka ponosi w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku przede wszystkim aprecjacji kursu PLN w stosunku do EUR, Spółka może wykazać ujemne różnice kursowe.

Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego, a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych. Analogicznie w przypadku zagranicznych zobowiązań handlowych, głównie z tytułu zakupu mediów. Spółka dokonuje też bilansowej wyceny walutowych należności i zobowiązań handlowych na datę raportowania, w efekcie czego powstaje kolejne źródło różnic kursowych.

Z uwagi na fakt, że Spółka posiada znaczące wolne środki pieniężne, w większości denominowane w EUR, kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych na datę raportowania wyników finansowych.

W okresie 2017 roku doszło do stałego umocnienia PLN względem EUR. Kurs EUR w stosunku do PLN zmienił się w 2017 roku z poziomu około 4,42 na koniec 2016 roku na 4,17 na koniec IV kwartału 2017 roku. W efekcie Spółka odnotowała bardzo istotny poziom ujemnych różnic kursowych (pokazywanych w powyższych tabelach w szyku zwartym, tj. jako saldo dodatnich i ujemnych różnic kursowych).

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończonego 31 grudnia 2017 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2017 - 31.12.2017	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	18 745	(6 882)	11 863
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(2 487 735)	(1 376 439)	31 399	(3 832 775)
Razem zysk/strata	(2 487 735)	(1 357 694)	24 517	(3 820 912)

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończonego 31 grudnia 2016 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2016 - 31.12.2016	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	0	9 464	(9 287)	177
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	648 710	611 296	0	1 260 006
Razem zysk/strata	648 710	620 760	(9 287)	1 260 183

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Przy rosnącej skali działalności i dużym poziomie rentowności oznacza to konieczność uiszczenia istotnego poziomu dopłaty do podatku w I kwartale roku następnego.

Zmiana wartości podatku odroczonego widoczna w 2017 roku wynika głównie ze zmiany charakteru różnic kursowych odnotowanych w poprzednim okresie (różnice kursowe dodatnie) w porównaniu do bieżącego okresu (różnice kursowe ujemne).

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	5 172 096	4 588 362
Dotyczący roku obrotowego	5 172 096	4 588 362
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(315 032)	117 889
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(315 032)	117 889
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 857 064	4 706 251

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	25 721 453	24 648 894
przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania – dodatnie różnice kursowe	0	(494 044)
przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania – pozostałe	(34 843)	0
Przychody wyłączone z opodatkowania - dotacje	(67 418)	(560 541)
Koszty przejściowo nie zaliczane do przychodów podatkowych, w tym:	2 100 936	(25 330)
Ujemne różnice kursowe	1 868 661	0
Rezerwy na koszty usług	147 594	27 252
Amortyzacja NKUP leasing	79 024	58 149
Usługi leasingowe	0	(148 474)
Pozostałe	5 657	37 743
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów, w tym:	(498 572)	580 296
Amortyzacja NKUP prace rozwojowe	(849 935)	0
Amortyzacja NKUP środki trwale finansowane dotacją	67 418	481 321
Usługi związane ze skupem akcji	120 000	0
Koszty delegacji i reprezentacji	76 018	16 098
Cesja samochodu w leasingu	45 963	0
Pozostałe	41 964	82 877
Dochód do opodatkowania	27 221 556	24 149 275
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	27 221 556	24 149 275
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	5 172 096	4 588 362
Efektywna stawka podatku	20%	19%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Pozostałe rezerwy	76 328	205 000	56 328	225 000
Ujemne różnice kursowe	1 484	628 711	0	630 194
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	42 527	41 526	42 527	41 526
różnice przejściowe w leasingu	0	23 553	0	23 553
Suma ujemnych różnic przejściowych	120 338	898 790	98 855	920 273
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	22 864	170 770	18 782	174 852

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Dodatnie różnice kursowe	719 190	0	719 190	0
Odsetki	0	18 745	0	18 745
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejścia jednostek	157 686	0	157 686	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	876 876	18 745	876 876	18 745
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	166 606	3 562	166 606	3 562

Wysokość aktywa/rezerwy netto z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	174 852	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 562	143 742
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	171 290	(143 742)

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego nie uwzględniono akcji własnych Spółki, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	20 864 389	19 942 643
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 864 389	19 942 643
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	20 864 389	19 942 643

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Na dzień bilansowy Spółka nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura rzeczowych aktywów trwałych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Budynki i budowle	27 873	25 173
Maszyny i urządzenia i inne	70 558	99 842
Środki transportu	173 835	355 073
Razem	272 266	480 088

Pozycja „budynki i budowle” obejmuje przede wszystkim nakłady na obce środki trwałe (poczynione w najmowaną powierzchnię biurową). Pozycja „maszyny i urządzenia” obejmuje przede wszystkim wyposażenie biurowe i sprzęt komputerowy. Pozycja „środki transportu” obejmuje samochody kadry zarządzającej Spółki.

Struktura własnościowa aktywów trwałych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	207 626	125 015
Używane na podstawie umowy leasingu	64 640	355 073
Razem	272 266	480 088

Szczegółowa informacja o aktywach trwałych będących przedmiotem leasingu zamieszczono w nocie dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2017 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	27 427	240 224	419 710	687 361
Zwiększenia, z tytułu:	5 729	38 933	0	44 662
- nabycia środków trwałych	5 729	38 933	0	44 662
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	126 909	126 909
- zbycia			126 909	126 909
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	33 156	279 157	292 801	605 114
Umorzenie na dzień 01.01.2017	2 254	140 382	64 637	207 273
Zwiększenia, z tytułu:	3 029	68 217	79 712	150 958
- amortyzacji	3 029	68 217	79 712	150 958
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	25 382	25 382
- cesja samochodu w leasingu	0	0	25 382	25 382
Umorzenie na dzień 31.12.2017	5 282	208 599	118 967	332 848
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	27 873	70 558	173 835	272 266

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2016 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	178 724	192 696	371 420
Zwiększenia, z tytułu:	27 427	61 499	227 014	315 941
- nabycia środków trwałych	27 427	61 499	227 014	315 941
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	27 427	240 224	419 710	687 361
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	77 299	6 423	83 722
Zwiększenia, z tytułu:	2 254	63 083	58 214	123 551
- amortyzacji	2 254	63 083	58 214	123 551
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	2 254	140 382	64 637	207 273
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	25 173	99 842	355 073	480 088

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura wartości niematerialnych i prawnych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Inne wartości niematerialne i prawne	0	136 042
Prace rozwojowe: platforma OnAudience	849 935	0
Razem	849 935	136 042

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2017 roku stanowi wartość prac rozwojowych związanych z wytworzeniem platformy OnAudience. Platforma OnAudience stanowi drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Spółki. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Platforma ta została ukończona z sukcesem, umożliwia Spółce generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange*, już generowanych w całym 2017 roku). Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata.

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	849 935	136 042
Używane na podstawie umowy	0	0
Razem	849 935	136 042

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2017 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Inne WNiP	Platforma OnAudience	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	3 774 400	0	3 774 400
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 102 619	1 102 619
- rozpoznania WNiP	0	1 102 619	1 102 619
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	3 774 400	1 102 619	4 877 019
Umorzenie na dzień 01.01.2017	3 638 359	0	3 638 359
Zwiększenia, z tytułu:	136 041	252 684	388 725
- amortyzacji	136 041	252 684	388 725
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	3 774 400	252 684	4 027 084
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	0	849 935	849 935

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2016 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Inne WNiP	Platforma OnAudience	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	3 774 400	0	3 774 400
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	3 774 400	0	3 774 400
Umorzenie na dzień 01.01.2016	2 672 825	0	2 672 825
Zwiększenia, z tytułu:	965 533	0	965 533
- amortyzacji	965 533	0	965 533
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	3 638 358	0	3 638 358
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	136 042	0	136 042

Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

W poniższej tabeli przedstawiono inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2017	31.12.2016
jednostka zależna OnAudience Ltd	4 700	5 143
jednostka zależna Audience Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
jednostka zależna Online Advertising Network Sp. z o.o.	250 000	0
Razem	504 700	255 143

Wartości w powyższej tabeli odpowiadają wysokości kapitału zakładowego poszczególnych spółek. Kapitał zakładowy OnAudience LTD wynosi 1 000 funtów brytyjskich, zmiany wyceny kapitału na poszczególne daty raportowania wynikają z różnic kursowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku grupa kapitałowa Cloud Technologies składała się z następujących podmiotów:

- **Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca**
 - Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - Audience Network s.r.o. (50% udziału w głosach i kapitale) – współkontrolowane przedsięwzięcie
 - Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - OnAudience Ltd (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna (aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej)

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Przedsięwzięcia współkontrolowane są wyceniane metodą praw własności.

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. dnia 11 lipca 2017 roku, spółka zależna od Emitenta – Audience Network sp. z o.o. – zarejestrowała nową spółkę joint-venture, zlokalizowaną na terenie Czech (Audience Network s.r.o.) i powołaną w celu rozszerzenia oferty usług Audience Network o rynki Czech i Słowacji. Audience Network posiada 50% udziałów w spółce Audience Network s.r.o. Pozostałe 50% udziałów należy do dwóch lokalnych partnerów handlowych Audience Network. Od strony księgowej udziały w spółce Audience Network s.r.o. traktowane są jako współkontrolowane przedsięwzięcie.

W okresie objętym sprawozdaniem, tj. dnia 25 sierpnia 2017 roku, doszło do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym nowej spółki zależnej Emitenta – Online Advertising Network sp. z o.o. – w której Spółka objęła 100% udziałów. Spółka Online Advertising Network została powołana do realizacji transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od OAN sp. z o.o.

Nota 12. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie posiadała aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Do pozostałych aktywów finansowych Spółka zalicza przede wszystkim udzielone pożyczki długoterminowe, wskazane w tabeli poniżej:

Inwestycje długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	2 064 340	0
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla Spółki zależnej Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 064 340	0
Razem	2 064 340	0

Szczegółowe informacje o udzielonej pożyczce zamieszczono prezentują się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	Efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2017						
pożyczka dla spółki zależnej Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 045 595	2 064 340	5,0%	4,9%	31.12.2021	Brak
Wg stanu na dzień 31.12.2016						
	-	-	-	-	-	-

Pożyczka została udzielona w trakcie 2017 roku, w transzach, spółce zależnej celem umożliwienia jej sfinansowanie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki OAN Sp. z o.o. Różnica pomiędzy kwotą pożyczki, a jej wartością bilansową dotyczy odsetek od pożyczki naliczonych za rok 2017.

Poza aktywami opisanymi powyżej, Spółka nie identyfikuje innych pozostałych aktywów finansowych.

Nota 14. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe Spółki, w podziale na należności od jednostek powiązanych oraz pozostałych, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	2 421 813	1 236 429
z tytułu dostaw i usług	2 421 813	1 236 429
inne	0	0
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	43 897 912	24 776 913
z tytułu dostaw i usług	43 162 217	23 633 313
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	713 296	1 128 214
VAT	713 296	1 128 214
CIT	0	0
ZUS	0	0
PIT-4	0	0
inne	22 399	15 386
III. Należności krótkoterminowe łącznie	46 319 726	26 013 341

Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) stanowią główną składową należności krótkoterminowych Spółki.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności od spółki zależnej Audience Network. Spółka Cloud Technologies stanowi główne centrum zakupowe większości mediów reklamowych dla spółek grupy kapitałowej Cloud Technologies.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności nie przekraczający 60 dni. Wyjątkiem są sieci afiliacyjne, w stosunku do których termin płatności faktur może przekroczyć 180 dni, z uwagi na czasochłonny proces rozliczenia usług zrealizowanych przez Spółkę w danym okresie rozliczeniowym.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług netto (po dokonanych odpisach) na daty bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	45 584 030	14 905 720	13 734 501	90 944	12 657 809	4 170 456	24 600
Wobec jednostek powiązanych	2 421 813	2 420 895	204	0	102	612	0
Wobec jednostek pozostałych	43 162 217	12 484 825	13 734 297	90 944	12 657 707	4 169 844	24 600
31.12.2016	24 869 741	530 486	705 943	33 246	10 013 980	379	0
Wobec jednostek powiązanych	1 236 429	530 486	705 943	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 633 312	13 585 707	0	33 246	10 013 980	379	0

Na 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała należności, które zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Na dzień 31 grudnia 2017 należności handlowe Spółki łącznie wobec głównego kontrahenta wyniosły łącznie 10,0 mln EUR, z czego 7,1 mln EUR stanowią należności przeterminowane. Należności przeterminowane objęte są porozumieniem opisanym w nocie nr 30, dotyczącej zdarzeń po dacie bilansowej.

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W poniższej tabeli zamieszczono informacje o głównych składowych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 852	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 852	0

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 6.

Tabela poniżej prezentuje główne składowe czynnych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
ubezpieczenia majątkowe	13 477	1 286
ubezpieczenia samochodów	8 833	7 818
Domeny	0	1 307
bilety lotnicze	0	9 059
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	1 026 646	638 112
platforma OnAudience	0	1 102 619
rozliczenia międzyokresowe przyszłych przychodów	353 000	35 000
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7 865	21 053
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 409 821	1 816 254

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Specyfikacja środków pieniężnych Spółki oraz ich ekwiwalentów została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	14 698 808	35 492 590
mBank	14 698 808	35 492 590
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	14 698 808	35 492 590

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie EUR, pozostała część głównie w PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD i w znikomym w CHF. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Spółki, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki spółki nie są oprocentowane. W przypadku walut EUR i CHF Spółka obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Spółkę.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	460 000	460 000

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy spółki pochodzi z następujących emisji akcji:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji Data uchwały
Seria A	brak	akcje przyznane w proporcji 1/1000 dotychczasowym udziałowcom	3 000 000	0,10	300 000	Przekształcenie Cloud Technologies Sp. z o.o. w Cloud Technologies SA	2011-12-22 2011-12-07
Seria B	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	300 000	0,10	30 000	wkład pieniężny	2012-03-08 2012-02-15
Seria C	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	700 000	0,10	70 000	wkład pieniężny	2014-11-20 2014-06-16
Seria D	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	200 000	0,10	20 000	wkład pieniężny	2015-06-15 2014-12-19

Seria E	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	150 000	0,10	15 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria F	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	250 000	0,10	25 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21

Akcje serii A, B, C są dopuszczone do obrotu giełdowego.

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. (zgodnie z księgą akcyjną Cloud Technologies S.A.) przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 317 000	27,76%
QVP Investments Ltd	1 267 666	27,56%	1 267 666	27,56%
Perpetum 10 FIZ AN	600 000	13,04%	600 000	13,04%
Cloud Technologies S.A. (akcje własne)	299 400	6,51%	299 400	6,51%
pozostali do 5%	1 155 934	25,13%	1 115 934	25,13%
Razem	4 600 000	100%	4 600 000	100%

Nota 18. AKCJE WŁASNE I KAPITAŁ REZERWOWY

Akcje własne	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
zakupione w ciągu okresu	18 000 000	0
zmniejszenie lub umorzenie	0	0
Stan na koniec okresu	18 000 000	0

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą NWZA Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy w wysokości 18 mln PLN.

Następnie, w wyniku przeprowadzonego w grudniu 2017 roku skupu akcji własnych, Spółka skupiła 299 400 akcji po średniej cenie 60,12 PLN, o łącznej wartości 18 mln PLN.

Nota 19. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	25 148 786	23 211 143
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 690 000	13 690 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000
Straty z lat ubiegłych (w związku z przejściem na MSR)	(24 415 000)	(24 415 000)
RAZEM	38 838 786	36 901 143

Wg stanu na 31 grudnia 2017 roku kapitał zapasowy możliwy do dystrybucji w formie dywidendy wynosi 733 786 PLN. Kwota ta nie uwzględnia podziału zysku na rok 2017.

Bardziej szczegółowa informacja dotycząca programu motywacyjnego została zamieszczona w nocy nr 26.

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania leasingowe	28 606	197 387
Razem zobowiązania finansowe	28 606	197 387
- długoterminowe	0	63 966
- krótkoterminowe	28 606	133 421

Jedynie odsetkowe zobowiązania finansowe Spółki dotyczą leasingu finansowego samochodów osobowych.

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	28 606	28 606	141 504	133 422
W okresie od 1 do 5 lat			65 051	63 966
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	28 606	28 606	206 555	197 388
Przyszły koszt odsetkowy	91	X	9 167	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych,	28 606		206 555	197 388
- krótkoterminowe	28 606			133 422
- długoterminowe				63 966

Ujawnienia zmian w zakresie zobowiązań z tytułu działalności finansowej, zgodnie z MSR 7, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2016	Zmiany niepieniężne				31.12.2017
		Przepływy pieniężne	Cesja/wykup	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	197 387	97 118	71 663	0	0	28 606
Razem zobowiązania z działalności finansowej	197 387	97 118	71 663	0	0	28 606

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka była stroną jednej umowy leasingu finansowego, szczegółowo omówionej w tabeli poniżej:

Finansujący	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
mLeasing Sp.z o.o.	99 715	99 715	PLN	2018-02-15	28 606	64 640	tak	brak
Razem	99 715	99 715			28 606	64 640		

Poza zobowiązaniami finansowymi z tytułu leasingu, Spółka nie posiada innego odsetkowego zadłużenia (typu kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe).

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wysokość zobowiązań handlowych Spółki oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2017	31.12.2016
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	1 054 616	1 955 861
z tytułu dostaw i usług o okresie	1 042 583	1 950 716
inne	12 033	5 145
II. Wobec pozostałych jednostek	4 819 488	4 430 628
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 1 roku	2 747 061	1 621 154
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	2 035 966	2 763 876
VAT	0	0
CIT	2 014 766	2 748 531
ZUS	5 377	5 780
PIT-4	15 823	9 565
z tytułu wynagrodzeń	35 742	36 697
inne	718	8 901
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	5 874 104	6 386 489

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w pozycji „dostaw i usług” dotyczą bieżącej płatności do spółki IIIT z tytułu miesięcznej opłaty za korzystanie z platformy DSP.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Spółki.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	3 789 644	2 876 717	912 927	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	1 042 583	1 042 583	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 747 061	1 834 134	912 927	0	0	0	0
31.12.2016	3 571 870	2 976 800	595 070	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	1 950 716	1 853 381	97 335	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 621 154	1 123 419	497 735	0	0	0	0

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania handlowe. Ewentualne opóźnienia w płatnościach zazwyczaj dotyczą sytuacji, gdy konieczne jest ustalenie poprawnego salda rozliczeń z kontrahentem, co w przypadku kontrahentów zagranicznych może być czasochłonne.

Nota 22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wysokość oraz struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółki na daty raportowania objęte niniejszym sprawozdaniem została zamieszczona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Dotacje, w tym:	0	67 418
dotacja 8.2 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	0	67 418
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	67 418

Nota 23. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Tabela poniżej zawiera najważniejsze składowe biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku, wraz z danymi za okres porównawczy:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na koszty usług 2016	20 000	93 559
Rezerwa na koszty usług 2017	205 000	0
Rezerwa na urlopy	0	1 077
Rozliczenia międzyokresowe razem	225 000	94 636

Najważniejszą pozycją RMK biernych są zawiązane przez Spółkę rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - Spółka nie otrzymała odpowiednich faktur kosztowych.

Bardziej szczegółowa zmiana stanu biernych RMK została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Stan na 01.01.2017	94 636
Utworzone w ciągu roku obrotowego	205 000
Wykorzystane	73 559
Rozwiązane	1 077
Stan na 31.12.2017, w tym:	225 000
Stan na 01.01.2016	49 075
Utworzone w ciągu roku obrotowego	94 636
Wykorzystane	49 075
Stan na 31.12.2016	94 636

Nota 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności z tytułu pożyczek oraz należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. 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.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2017	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	14 201 786	375 677	0
Pożyczki i należności	42 105 883	648 973	2 557
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	4 700
Zobowiązania handlowe	249 416	507 306	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	33 457 768	3 043	0
Pożyczki i należności	22 971 819	34 425	26
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	5 145
Pozostałe zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	89 595	363 921	25 723
zobowiązania handlowe	89 595	363 921	25 723
pozostałe zobowiązania	0	0	

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Spółki, Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notcie nr 5.

Wg stanu na 31 grudnia 2017 roku Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

Wysokość głównych walutowych elementów aktywów i pasywów, w podziale na istotne waluty i wyrażone w PLN, zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2017	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	14 201 786	42 105 883	249 416
Waluta – USD	375 677	648 973	507 306
Waluta – GBP	0	2 557	0
Waluta – PLN	121 345	2 826 617	3 032 922
Razem	14 698 808	45 584 030	3 789 644

Stan na 31.12.2016	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	33 457 768	22 971 819	89 595
Waluta – USD	3 043	34 425	363 921
Waluta – GBP	0	26	25 723
Waluta – PLN	2 031 779	1 863 471	3 092 631
Razem	35 492 590	24 869 741	3 571 870

Wyniki analizy wrażliwości zmiany kursów walutowych na poszczególne elementy aktywów i pasywów zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2017	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	14 577 463	42 757 413	756 722
Zmiana kursów +10%	16 035 209	47 033 154	832 394
Zmiana kursów -10%	13 119 717	38 481 672	681 050

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz długoterminowych zobowiązań finansowych (leasing).

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone były na rachunkach bieżących, które są nieoprocentowane. Oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada innych odsetkowych zobowiązań dłużnych poza leasingiem.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez bieżący monitoring przepływów pieniężnych, w tym trwały przegląd wysokości kapitału obrotowego, zobowiązań i należności Spółki.

Z racji posiadania znaczących nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym praktycznie znikomym poziomie zadłużenia odsetkowego, Spółka ma wg stanu na 31 grudnia 2017 roku nadpłynność.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dokona terminowej zapłaty za należność Spółki lub w inny sposób nie wywiąże się ze zobowiązań wobec Spółki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce występowały przeterminowane należności, wynikające przede wszystkim z opóźnień w płatnościach jednego z klientów Spółki. Ze względu na fakt, iż Spółka podpisała porozumienie ustalające terminy spłat tychże należności, które to porozumienie jest realizowane, Zarząd Spółki zdecydował, że należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 14.

Nota 25. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz wg stanu na 31 grudnia 2016 roku

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Pozostałe aktywa finansowe w tym:	2 064 340	0	2 064 340	0	Należności i pożyczki
- pożyczki	2 064 340	0	2 064 340	0	Należności i pożyczki

Zgodnie z MSSF 7 par. 29 powyższa tabela nie uwzględnia informacji o wartości godziwej dla środków pieniężnych, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu, których to wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Nota 26. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka w latach 2014-2015 wprowadziła program motywacyjny skierowany do organów Spółki oraz wybranych współpracowników. W ramach tego programu Spółka emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania akcji i ujęta w kosztach oraz w kapitale z wyceny programu motywacyjnego w okresie, w którym świadczenie na rzecz Spółki zostało wykonane.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Historycznie na moment wprowadzenia programu Spółka raportowała wyniki finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Zgodnie z PSR emisja dodatkowych akcji została odzwierciedlona w pasywach Spółki jedynie poprzez odpowiednie zwiększenie kapitału akcyjnego (z racji objęcia akcji po cenie nominalnej). Jednocześnie począwszy od roku 2016 Spółka raportuje wyniki finansowe zgodnie z MSSF. W wyniku zmiany standardów raportowania wymagana była korekta sposobu ujęcia programów świadczeń pracowniczych, w wyniku czego Spółka wstecznie przekształciła wyniki finansowe za rok 2015.

Wartość godziwa programów akcji pracowniczych zgodnie z MSSF została oszacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na NewConnect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem NewConnect przy znacznym wolumenie.

Łącznie w ramach programu Spółka wyemitowała dwie serie akcji:

- akcje serii D w wysokości 200 000 akcji
- akcje serii F w wysokości 250 000 akcji.

Wartość rynkowa przyjęta do akcji objętych w 2014 r. została ustalona w oparciu o notowania na rynku NewConnect (17,2 PLN).

Wartość rynkowa przyjęta do akcji objętych w 2015 r została ustalona w oparciu cenę transakcji pozagiełdowej o znacznym wolumenie (83,9 PLN).

Łącznie obie serie akcji zostały wycenione w kwocie 24 415 000 PLN. Ten niegotówkowy koszt obciążył w całości wyniki roku 2015 jako koszt okresu.

Celem emisji akcji serii D było wynagrodzenie zarządzających zespołem gier mobilnych Spółki, połączone z zawarciem z nimi umowy inwestycyjnej. Cena została ustalona na poziomie wartości nominalnej, gdyż akcje stanowiły formę wynagrodzenia oraz zarazem zawierały elementy programu motywacyjnego.

Akcje serii F zostały wyemitowane w związku z realizacją programu motywacyjnego skierowanego do pracowników i członków organów spółki. Cena została ustalona na poziomie wartości nominalnej, gdyż akcje stanowiły formę wynagrodzenia oraz zarazem zawierały elementy programu motywacyjnego.

W zależności od indywidualnych ustaleń, osoby objęte tym programem w momencie objęcia akcji, miały ograniczone prawo dysponowania nimi, nabywając pełne prawa w tym zakresie w latach 2016-2017. Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, osoby objęte programem mają pełne prawo dysponowania tymi akcjami, aczkolwiek należy zaznaczyć, iż akcje serii D oraz F (jak również akcje serii E) nie są dopuszczone do obrotu giełdowego.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące historycznego rozliczenia programów świadczeń pracowniczych zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Cloud Technologies za rok 2016.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie poczyniła wiążących ustaleń w zakresie kolejnych programów świadczeń pracowniczych.

Nota 27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2017 Spółka odnotowała istotne transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- (a) Audience Network Sp. z o.o. („AN”),
- (b) IIIT Sp. z o.o. („II”),
- (c) IQ Investments Sp. z o.o. Sp.k. („IQ”),
- (d) OnAudience Ltd („OnAudience”),
- (e) Online Advertising Network Sp. z o.o. („Online”),

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
AN	4 976 633	2 576 030	52 813	235 993	2 420 793	1 236 429		101 769
II			9 600 000	7 850 000			984 000	1 783 500
IQ	500 000		557 949	407 979			58 214	51 927
OnAudience							4 700	5 145
Online	18 745				2 064 340			
Razem	5 495 378	2 576 030	10 210 761	8 493 972	4 485 134	1 236 429	1 046 914	1 942 341

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2017 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły:

- Transakcje z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych, kosztu zakupu danych.
- Transakcje z II:** zakup usługi udostępniania platformy DSP, wraz z jej obsługą i bieżącym utrzymaniem, służącej do realizacji większości kampanii z segmentu Performance Marketingu.
- Transakcje z IQ:** najem powierzchni biurowej, miejsc parkingowych, refaktura kosztów mediów i eksploatacji. Przychody dotycząca odszkodowania otrzymanego od spółki IQ z tytułu zgody Spółki na przedwczesne rozwiązanie umowy najmu.
- Transakcje z Online:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, celem realizacji przez spółkę zależną transakcji zakupu ZCP od spółki OAN sp. z o.o.

Transakcje za rok 2016 zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Cloud Technologies za rok 2016.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych

Nota 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia organów Spółki, w podziale na poszczególne osoby, zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wynagrodzenia Członków Zarządu		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Piotr Prajsnar	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Prezes Zarządu Spółki dominującej	z pozostałych tytułów	260 000	195 000
RAZEM Zarząd		260 000	195 000
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Robert Rafał - Przewodniczący Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Aleksandra Szweryn-Prajsnar - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	108 000	0
Przemysław Schmidt - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Łukasz Krasnopolski - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Kamil Bargiel - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Rafał Gajowy - Były Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Monika Komosa - Były Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
RAZEM Rada Nadzorcza		108 000	0
RAZEM Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki		368 000	195 000

Wszystkie powyższe świadczenia kategoryzowane są przez Spółkę jako świadczenia krótkoterminowe. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły:

- Świadczenia po okresie zatrudnienia
- Nagrody jubileuszowe
- Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy
- Świadczenia po okresie zatrudnienia
- Świadczenia w formie akcji własnych
- Pozostałe świadczenia długoterminowe

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Spółki nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu któremu w roku 2017 Spółka wypłaciła 3 600 PLN oraz w roku 2016 również 3 600 PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 29. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabeli poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Spółkę oraz liczbę osób współpracujących ze Spółką na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej:

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	1	1
Front office	29	35
Back office	9	5
Razem	39	41

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Spółka zatrudniała jedną osobę w oparciu o umowę o pracę.

Nota 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2017 roku a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- (a) **Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2017:** w dniu 22 stycznia 2018 roku Spółka zawarła z PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.
- (b) **Podpisanie porozumienia ws. spłaty należności Spółki:** w dniu 9 lutego 2018 roku podpisano porozumienie dotyczące ustalenia warunków i terminu spłat należności handlowych na kwotę około 7,1 mln EUR. Podpisane porozumienie przewiduje, iż należności objęte porozumieniem będą płatne w transzach w terminie do 30 kwietnia 2018 roku. Wszystkie należności objęte porozumieniem zostały potwierdzone i uznane przez strony jako prawnie wiążące zobowiązanie wobec Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do Spółki wpłynęło 4,0 mln EUR z tytułu realizacji wspomnianego porozumienia. W dniu 25 kwietnia 2018 Spółka przedłużyła termin spłaty pozostałych 3,1 mln EUR do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- (c) **Podpisanie umowy z IQ Investments Sp. z o.o. Sp. k.:** dnia 12 lutego 2018 roku Spółka podpisała umowę najmu powierzchni biurowej ze spółką IQ Investment Sp. z o.o. Sp. k. Przedmiotowa umowa dotyczy najmu nowej powierzchni biurowej dla Grupy Kapitałowej Cloud Technologies. Obecna umowa najmu wygasa z końcem sierpnia 2018 roku. Podpisana umowa, została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia. W ramach podpisanej umowy oraz z uwagi na brak typowego w umowach najmu co najmniej 5-letniego okresu obowiązywania umowy, Spółka została zobowiązana do wpłaty kaucji gwarancyjnej w kwocie 645 tys. EUR. Wysokość miesięcznych kosztów związanych z realizacją umowy będzie istotnie wyższa od obecnych płatności, z uwagi przede wszystkim na większą powierzchnię najmu w stosunku do obecnej umowy.
- (d) **Prace nad aktualizacją strategii Spółki:** Spółka prowadzi prace nad aktualizacją strategii rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies, dostosowującą strategię Spółki do zmieniającego się modelu biznesowego, w tym coraz większej orientacji Spółki na działalność z zakresu dystrybucji danych.
- (e) **Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą:** w dniu 5 marca 2018 roku Spółka zawarła z IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii D, E i F do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Przedmiotowe akcje zostały wyemitowane w latach 2014 - 2015, a zawarcie powyższej umowy nie wiąże się z jakąkolwiek nową emisją akcji. Dokument informacyjny dotyczący dopuszczenia tychże akcji został złożony dnia 9 marca 2018 roku. Dnia 27 kwietnia 2018 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 404/2018 w sprawie wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect akcji serii D, E i F.
- (f) **Zakończenie audytu jakości danych Spółki przez Nielsen:** w marcu 2018 roku baza danych anonimowych profili internautów została zweryfikowana i potwierdzona przez niezależną firmę badawczą Nielsen, za pomocą narzędzia Digital Ad Ratings, które stanowi rynkowy standard pomiaru widowni kampanii internetowych. DAR wykazał, że jakość danych Spółki znacznie przewyższa średnią rynkową
- (g) **Zakończenie analiz prawnych RODO:** pod koniec marca 2018 roku Spółka otrzymała wyniki audytu prawnego z zakresu analizy zgodności oferowanych przez Spółkę usług w zakresie dystrybucji danych z wymaganiami nowego unijnego Rozporządzenia o Ochrony Danych Osobowych z dnia 24 maja 2016 roku („RODO”). Nowe rozporządzenie będzie obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Audyt potwierdził, że usługi oferowane przez Spółkę z zakresu dystrybucji danych są zgodne z wymogami RODO.

Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35 000	30 000
- za pozostałe usługi	10 000	20 000
RAZEM	45 000	50 000

Badanie zostało przeprowadzone przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477.

Nota 32. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

Wynagrodzenie wypłacone	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
- z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy	12 000	12 000
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	12 000	12 000

Autoryzowanym Doradcą Spółki jest IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Według stanu na 31.12.2017 istotne zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

Nota 34. WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie do pozycji „zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów”, stanowiącej część korekt do przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 902 711	6 519 910	(617 199)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu (eliminacja)	28 606	133 421	104 815
Różnica między obciążeniem CIT a CIT zapłaconym/zwróconym			1 048 833
		Łącznie	536 449

Wyjaśnienie do pozycji „zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych”, stanowiącej część korekt do przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana
Zmiana stanu RMK krótkoterminowych - aktywa	1 816 254	(1 409 821)	406 433
Zmiana stanu RMK długoterminowych - aktywa	0	(174 852)	(174 852)
Zmiana stanu RMK - pasywa	225 000	(162 054)	62 946
		Łącznie	294 527

Wyjaśnienie do pozycji „inne korekty”, stanowiącej część przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017
Cesja samochodu w leasingu	45 962
Wykup samochodu z leasingu	(16 098)
Pozostałe	(4 557)
Łącznie	25 307

Cesja samochodu w leasingu	45 962
Wykup samochodu z leasingu	(16 098)
Pozostałe	(4 557)
Łącznie	25 307

Wyjaśnienie do pozycji „płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego”, stanowiącej część przepływów z działalności finansowej:

Wyszczególnienie	31.12.2016	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			31.12.2017
			Cesja/ wykup	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	197 387	97 118	71 663	0	0	28 606

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
 nr wpisu 11908

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
 NIP 125-14-02-446, REGON 140672685