



CloudTechnologies

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe
za rok 2021

Podsumowanie 2021 roku

	2021	2020	% zmiana r/r
Przychody	55,1 mln PLN	50,1 mln PLN	+10,0%
EBITDA	17,8 mln PLN	6,0 mln PLN	+195,6%
Zysk netto	8,8 mln PLN	0,6 mln PLN	+1 330,9%
Środki pieniężne	28,5 mln PLN	17,8 mln PLN	+60,2%

Spis treści

4 | Wybrane dane finansowe

5 | Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

15 | Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

25 | Noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

53 | Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej

1 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021		Q1-Q4 2020	
	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	55 143 829	12 046 713	50 127 965	11 203 783
Zysk (strata) EBITDA	17 822 967	3 893 603	6 029 323	1 347 576
Zysk (strata) EBIT	9 391 949	2 051 764	(447 551)	(100 029)
Zysk (strata) brutto	9 541 121	2 084 352	111 418	24 902
Zysk (strata) netto	9 117 297	1 991 763	637 150	142 405
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	1,82	0,40	0,14	0,03
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	47 917 434	10 418 192	47 341 825	10 258 695
Aktywa obrotowe	57 962 270	12 602 137	51 415 014	11 141 331
Kapitał własny	75 892 648	16 500 554	64 556 510	13 989 016
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	16 233 469	3 529 475	20 330 062	4 405 405
Zobowiązania krótkoterminowe, RMB i pozostałe	13 753 587	2 990 300	13 870 268	3 005 605
Wartość księgową na akcję (PLN/euro)	15,18	3,30	14,03	3,04
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 702 920	3 648 917	10 890 057	2 433 967
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 829 156)	(618 057)	(4 542 537)	(1 015 274)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 160 264)	(690 391)	6 644 640	1 485 101
Kurs EUR/PLN				
- dla danych bilansowych		4,5994		4,6148
- dla danych rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych		4,5775		4,4742

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.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Żeromskiego 7, 05-075 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000405842
NIP	9522106251
REGON	142886479

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca Cloud Technologies S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki dominującej według stanu na dzień 31.12.2021 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar	- Prezes Zarządu
Piotr Soleniec	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W lutym 2021 doszło do powołania p. Piotra Soleńca na stanowisko Członka Zarządu Cloud Technologies. Powołanie nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2021 roku z mocą od dnia 1 marca 2021 do aktualnie trwającej kadencji Zarządu, która wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 rok.

Rada Nadzorcza:

Tomasz Zadroga	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Bargiel	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Brendota	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski	- Członek Rady Nadzorczej
Szymon Okoń	- Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Szweryn-Prajsnar	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej. W dniu 1 kwietnia 2022 roku Pani Aleksandra Szweryn-Prajsnar złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Rezygnacja podyktowana była podjęciem innych obowiązków w ramach Grupy oraz wynikającym z tego brakiem możliwości dalszego sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki dominującej.

V. Firma audytorska:

Ecovis Poland Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o.
ul. Garażowa 5a, 02 -651 Warszawa
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 1253

VI. Autoryzowany Doradca:

EQ1 Sp. z o.o. ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa

VII. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:

1. Informacje o rynku notowań:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Alternatywny system obrotu NewConnect (NC)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

Inner Value Sp. z o.o.
Wilcza 46, 00-679 Warszawa

VIII. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2021 roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 437 000	28,74%	1 437 000	28,74%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	28,29%	1 414 666	28,29%
Cloud Technologies S.A.*	284 504	5,69%	284 504	5,69%
Oktawian Ożminkowski	258 837	5,18%	258 837	5,18%
pozostali do 5%	1 604 993	32,10%	1 604 993	32,10%
Razem	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

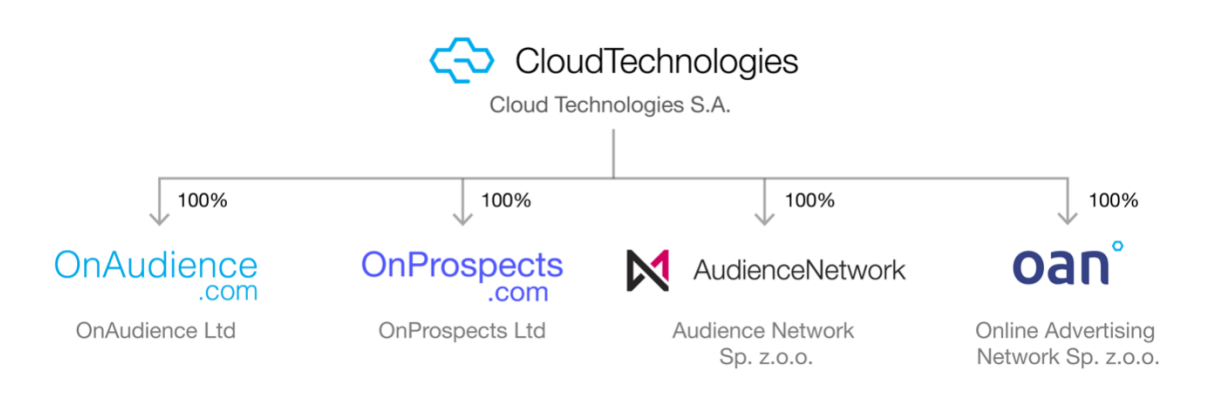
*Akcje własne nabyte przez Spółkę w 2017 roku.

IX. Spółki zależne, współzależne i stowarzyszone:

- OnAudience Ltd. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- OnProspects Ltd (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- Audience Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- Online Advertising Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- The Linea1 MKT S.L. (udział w kapitale i prawach głosu: 24%) – jednostka stowarzyszona.

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Jednostki stowarzyszone konsolidowane są metodą praw własności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych i spółki stowarzyszonej.

X. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



Powyższy schemat obejmuje spółki, w których Spółka dominująca posiada ponad 50% udziałów.

XI. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 27 kwietnia 2022 roku.

SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupy Kapitałowej Cloud Technologies

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	1	55 143 829	50 127 965
Koszty działalności operacyjnej	3	50 704 942	52 196 247
Amortyzacja projektów z dotacją	4	4 111 243	3 194 944
Amortyzacja pozostałych aktywów	4	4 319 775	3 281 930
Zużycie materiałów i energii		167 266	100 013
Wycena transakcji płatności w formie akcji		0	1 600 000
Usługi obce	5	39 527 307	42 175 646
Podatki i opłaty		106 875	131 176
Wynagrodzenia		1 777 074	1 257 722
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		187 669	160 175
Pozostałe koszty rodzajowe		507 733	294 641
Zysk (strata) na sprzedaży		4 438 887	(2 068 282)
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	6	4 851 323	2 012 330
Pozostałe przychody operacyjne - inne	6	421 102	525 864
Pozostałe koszty operacyjne	6	319 363	917 463
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 391 949	(447 551)
Przychody finansowe	7	359 910	658 424
Koszty finansowe	7	210 738	99 455
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 541 121	111 418
Podatek dochodowy	8	423 824	(525 732)
Zysk (strata) netto łącznie, przypadający na:		9 117 297	637 150
- właścicieli jednostki dominującej		9 117 297	637 150
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	9	1,82	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	9	1,82	0,14

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	9 117 297	637 150
Pozostałe całkowite dochody:	1 871 110	801 810
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	1 871 110	801 810
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	1 871 110	801 810
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	10 988 407	1 438 960
- właścicieli jednostki dominującej	10 988 407	1 438 960
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe		47 917 434	47 341 825
Wartości niematerialne i prawne	10	32 765 241	36 753 385
Wartość firmy	10, 11	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	12	586 463	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	2 584 307	3 059 070
Inwestycje długoterminowe	15	1 405 395	42 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8, 14	2 589 026	1 568 075
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	5 460 984	3 368 662
II. Aktywa obrotowe		57 962 270	51 415 014
Należności handlowe	13	26 016 578	28 131 792
Pozostałe należności	13	1 058 596	4 456 030
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16	28 520 546	17 807 046
Inwestycje krótkoterminowe	16	41 187	42 734
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	2 325 363	977 412
III. Aktywa razem		105 879 704	98 756 840

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny razem		75 892 648	64 556 510
Kapitał własny przypadający na właścicieli jedn. dominującej		75 892 648	64 556 510
Kapitał zakładowy	17	500 000	500 000
Akcje własne	18	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19	35 804 056	35 714 729
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	19	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	19	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		9 117 297	637 150
Kapitał z różnic kursowych		3 560 741	1 689 631
Udziały niekontrolujące		0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		16 233 469	20 330 062
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	341 561	271 587
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	20	1 175 243	1 764 889
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	245 262	2 550 000
Długoterminowe dotacje	22	7 737 213	10 087 832
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	22	6 734 190	5 655 754
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		13 753 587	13 870 268
Zobowiązania handlowe	21	2 791 768	4 868 757
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	20	1 450 181	1 516 891
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	20	460 802	1 823 534
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	21	678 516	65 824
Pozostałe zobowiązania	21	2 253 315	119 931
Krótkoterminowe dotacje	22	2 382 832	2 377 086
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	22	3 639 056	2 153 538
Pozostałe rezerwy	23	97 117	944 707
IV. Pasywa razem		105 879 704	98 756 840

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	895 554	(547 823)	0	0	0	0	0	0	347 731
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	0	637 150	0	(637 150)	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	240 139	0	0	0	(240 139)	0	0	0
Zmiana kapitału z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0	1 871 110	0	1 871 110
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 117 297	9 117 297
Stan na 31 grudnia 2021 roku	500 000	0	(17 104 446)	20 606 731	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(1 225 730)	3 560 741	9 117 297	75 892 648

	Kapitał zakładowy	Kapitał nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	887 821	(4 717 705)	58 739 495
Emisja akcji	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	0	4 338 055
Kapitał niezarejestrowany	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0	801 810	0	801 810
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	637 150	637 150
Stan na 31 grudnia 2020 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej	24		
I. Zysk przed opodatkowaniem		9 541 121	111 418
II. Korekty razem, w tym:		7 898 668	7 780 102
Amortyzacja		8 431 018	6 476 874
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		159 861	76 360
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		282 199	0
Zmiana stanu rezerw		(777 615)	40 120
Zmiana stanu należności		5 512 648	697 526
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		982 131	(1 189 978)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 200 870)	(8 567 468)
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń		0	7 651 833
Inne korekty		(1 490 704)	2 594 835
III. Gotówka z działalności operacyjnej		17 439 789	7 891 520
Zapłacony podatek		(736 869)	2 998 537
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		16 702 920	10 890 057
Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej	24		
I. Wpływy, w tym:		1 071 110	6 457 149
Wpływ dotacji		958 728	6 426 072
Pozostałe		112 382	31 077
II. Wydatki, w tym:		3 900 266	10 999 686
Zakup licencji i rozwój DSP		45 272	343 765
Oprogramowanie Unblock		0	9 146 496
Oprogramowanie AN BGK		1 273 016	1 178 787
Platforma OnAudience		1 517 800	0
Udzielone pożyczki długoterminowe		751 426	0
Pozostałe		312 752	330 638
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		(2 829 156)	(4 542 537)
Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej	24		
I. Wpływy		0	11 343 606
Emisja akcji		0	2 800 000
Kredyty		0	5 143 606
Pożyczki PFR		0	3 400 000
II. Wydatki		3 160 264	4 698 966
Splaty kredytów i pożyczek		1 161 019	4 170 072
Płatności zobowiązań leasingowych i odsetek		1 837 236	449 827
Odsetki		162 009	79 067
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		(3 160 264)	6 644 640
Przepływy pieniężne netto		10 713 500	12 992 160
Środki pieniężne na początek okresu		17 807 046	4 814 886
Środki pieniężne na koniec okresu		28 520 546	17 807 046

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości (Radę MSR) i ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. W 2021 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę MSR i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021 r.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2021 roku lub później:

- a) Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 – (opublikowany 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 w zakresie reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Faza 2 – (opublikowano 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- c) Zmiany do MSSF 16 w zakresie wyłączenia obowiązku korygowania ujęcia modyfikacji rozliczeń leasingowych, jeżeli są one następstwem COVID-19 przed 30 czerwca 2021 (opublikowano 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później

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

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

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

- a) MSSF 14 Działalność objęta regulacją cen, salda pozycji odroczonech;
- b) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku);
- c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe

- e) Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych – (opublikowano 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- f) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 6 maja 2021 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2021 roku. Zarząd Grupy dominującej 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, za wyjątkiem potencjalnego wpływu wojny Rosji z Ukrainą, opisanego w nocie nr 35.

Do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

III. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejścia. Jednostki stowarzyszone wycena się metodą praw własności.

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

a) Spółki objęte rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2021	31.12.2020
Cloud Technologies S.A.	Jednostka dominująca	
OnAudience Ltd.	100%	100%
OnProspects Ltd.	100%	-
Audience Network Sp. z o.o.	100%	100%
Online Advertising Network sp. z .o.o.	100%	100%
The Linea 1 MKT S.L.	24%	-

b) kursy walutowe stosowane do przeliczania danych spółki OnAudience Ltd oraz OnProspects Ltd

Do przeliczeń kursów walutowych danych spółki OnAudience Ltd dla celów konsolidacji Spółka dominująca stosuje zasady zgodnie z MSR 21:

- 1) aktywa i zobowiązania przelicza po kursie z końca każdego kwartału (średni kurs NBP na koniec kwartału);
- 2) kapitał zakładowy przelicza po kursie z dnia utworzenia kapitału (historycznym);
- 3) przychody i koszty przelicza średnim kursem kwartalnym;
- 4) tworzy kwotę bilansującą – jest to kapitał z tytułu różnic kursowych, a zmiana tego kapitału z okresu na okres prezentowana jest jako element pozostałych dochodów całkowitych;

5) w zakresie wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych stosowane są następujące zasady: wartości początkowe przeliczane są kursem średnim NBP z ostatniego dnia kwartału, w którym miało miejsce przyjęcie do użytkowania, amortyzacja przeliczana jest średnim kursem kwartalnym na koniec każdego kwartału. Różnica z takiego przeliczenia a przeliczenia wartości netto wg kursu z końca każdego kwartału odnoszona jest na kapitał z tytułu różnic kursowych.

IV. 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 Grupy. Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu (przychody, koszty operacyjne, należności handlowe). Grupa analizuje wyniki segmentu do poziomu EBITDA (rozumianego jako zysk na sprzedaży, powiększony o amortyzację).

W prezentacji segmentów operacyjnych za rok 2021 oraz za okres porównawczy Grupa wprowadziła zmianę w zakresie liczby identyfikowanych segmentów. Z uwagi na dominujący udział wyniku segmentu *Sprzedaż danych* w generowanej wielkości zysku EBITDA, wszystkie poprzednio identyfikowane segmenty tj. *Data consulting*, *Data acquisition* oraz *Pozostałe*, zostały zbiorczo zaprezentowane jako segment *Pozostała działalność*. Nowa prezentacja segmentów będzie przez Grupę kontynuowana w sprawozdaniu finansowym za okres Q1 2022. W celu zachowania spójności wprowadzonych zmian w klasyfikacji segmentów działalności Grupy z raportowaniem kwartalnym oraz sprawozdaniem rocznym za rok 2020, w niniejszym sprawozdaniu zaprezentowane dane zarówno w ujęciu nowych, jak i historycznych segmentów

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 Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa/zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone 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 z uwzględnieniem szacowanych oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 został zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe. Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej

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

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

Przedział przeterminowania	Procent
0 – 365 dni	od 0% do 5%
>365 dni	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu jednostki dominującej oparty o dane historyczne oraz subiektywną ocenę Zarządu odnośnie wiarygodności kredytowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwa spłaty należności. Zarząd dokonuje również grupowania kontrahentów w oddzielne kategorie. Dla wybranych grup kontrahentów Zarząd może stosować odstępstwa od powyższej generalnej reguły. W przypadku podjęcia informacji o potencjalnych problemach z odzyskaniem należności lub rozpoczęciem procesu zewnętrznej windykacji lub postępowania sądowego Grupa może rozpoznać oczekiwane straty kredytowe w wartości do 100% należności, pomimo braku osiągnięcia terminu przeterminowania na poziomie 365 dni.

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 obowiązującym 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

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa 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 i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lub wartości nominalnej, jeżeli wycena wg podejścia zamortyzowanego kosztu nie odbiega w sposób istotny od wartości nominalnej.

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych 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, 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 odnosi się na kapitał zapasowy.

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 ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

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

- Budynki i ulepszenia w obcych środkach trwałych 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 2021 r.

Grupa stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 10 000 PLN odnosi jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Po początkowym ujęciu wartość firmy ustalona zgodnie z metodą przejęcia jest pomniejszana o skumulowane odpisy aktualizujące wynikające z przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 testów utraty wartości sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną.

Inne wartości niematerialne i prawne

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, a następnie była rozwijana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Wartość licencji DSP została wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. Licencja została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 16 stycznia 2019 roku, z okresem użyteczności równym 7 lat.

Wartość systemu Unblock została również wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. System został przyjęty jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 grudnia 2019 roku, z okresem użyteczności równym 7 lat.

Wartość systemu Big Data Analytics Platform została również wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. System został przyjęty jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 sierpnia 2020 roku, z okresem użyteczności równym 5 lat.

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 po spełnieniu odpowiednich kryteriów uprawdopodobniających odzyskanie tych kosztów 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.

Zgodnie z MSR 36 Grupa co najmniej raz w roku dokonuje testu na utratę wartości sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

Szacowana utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych - Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach prac rozwojowych zakończonych oraz wartości niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z

zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na dzień bilansowy Zarząd Jednostki dominującej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

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

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 Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

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

Grupa stosując zasadę istotności, wartości niematerialne o wartości początkowej do 10 000 PLN odnosi jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

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

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

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

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

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

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

- Umowy najmu samochodów – okres przydatności ekonomicznej 3-5 lat (wyznaczony indywidualnie per umowa),
- Umowy najmu infrastruktury technicznej – okres przydatności ekonomicznej 2-2,5 roku,
- Umowa najmu powierzchni biurowej – okres trwania zgodnie z zapisami umowy.

Grupa dokonuje szczegółowej analizy okresu trwania swoich umów, w szczególności pod kątem opcji przedłużenia jakie przysługują jej w wybranych kontraktach. Przyjęty okres wynika z racjonalności biznesowej, jaka może być zastosowana do przyjętej analizy.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa 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.

Grupa 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 Grupy oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Grupa 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 w okresie, w którym umowy zostały podpisane. 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 Grupie 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

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

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

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 koszty działalności operacyjnej w ujęciu rodzajowym.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przed 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.

Dotacje

Dotacje ujmuje się dopiero w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje przyznane jako forma rekompensaty kosztów ujmuje się jako przychód na przestrzeni jednego lub większej ilości okresów. W momencie przyznania dotacji staje się ona częścią pasywów w pozycji „przychody przyszłych okresów”. Następnie dotacja ta jest stopniowo rozpoznawana jako pozostały przychód operacyjny w okresie równym okresowi amortyzacji środka trwałego na wytworzenie, którego dotacja została przyznana.

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 i 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.

Zysk na jedną akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę dominującą 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.

Zobowiązanie do wykonania usług

Spółka dominująca oferuje swoim kontrahentom możliwość nabycia wieloletnich umów licencyjnych na technologię *Data Management Platform* (DMP), będącą własnością Spółki dominującej. Licencje są opłacone jednorazowo, z góry. Klient uzyskuje pełny dostęp do DMP z chwilą podpisania umowy licencyjnej. Przychód ze sprzedaży licencji rozpoznawany jest analogicznie do okresu obowiązywania licencji, tj. stopniowo odnoszony jest w rachunek zysków i strat. Pozostały do rozpoznania przychód prezentowany jest w pasywach jako zobowiązanie do wykonania usługi.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

Od początku roku 2019 zgodnie z zapisami MSSF 16 wszystkie umowy kwalifikujące się jako leasing ujawniane są analogicznie do zasad dotyczących obecnie leasingu finansowego. Element osądu pozostaje w odniesieniu do tego, czy dana umowa kwalifikuje się jako leasing zgodnie z MSSF 16, czy też nie. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy lub przesłanki uznania umowy za leasing ulegną zmianie.

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

Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Grupa oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu o dane historyczne, nieściągalności przeterminowanych należności dla poszczególnych grup wydzielonych na podstawie ilości dni przeterminowanych lub specyfiki kontrahenta.

Kalkulacja aktywa na podatek odroczony

Grupa oszacowała potencjalną wielkość aktywa na podatek odroczony, uwzględniającą przewidywania odnośnie możliwości wykorzystania przez Grupę potencjalnych strat podatkowych, jak również ewentualność skorzystania przez Grupę z przysługujących ulg podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności uniemożliwiających wykorzystanie utworzonego aktywa, wysokość tego aktywa zostanie skorygowana.

Koszty prac rozwojowych

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

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

Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

c) **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

Grupa 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 Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z zapisami MSSF 9 Grupa dokonuje podziału kontrahentów na główne grupy, następnie cyklicznie dla poszczególnych grup kontrahentów dokonuje analizy zagrożenia niespłacalności danych należności. W przypadku uznania za prawdopodobne, iż należności od danych kontrahentów mogą nie zostać spłacone w całości, dokonuje się oszacowania „oczekiwanych strat”, tj. poziomu prawdopodobnych przyszłych odpisów na należności, które odnosi się w wyniku Grupy w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych i prawnych – wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ta wartość firmy została przypisana. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga przyjęcia szeregu założeń odnośnie potencjalnych długoterminowych wyników finansowych danego ośrodka. Rzeczywiste wyniki finansowe ośrodka mogą znacząco odbiegać od założeń przyjętych na potrzeby testu utraty wartości aktywów. Grupa przeprowadziła również testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonała aktualizacji polityki rachunkowości.

4 Noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Przychody z umów z klientami Grupy w roku 2021 oraz dane porównawcze za rok 2020 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1–Q4 2021	Q1–Q4 2020
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	55 143 829	50 127 965
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	55 143 829	50 127 965
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	55 143 829	50 127 965

Przychody ze sprzedaży łącznie Grupy w roku 2021 wyniosły 55,1 mln PLN i wzrosły o około 10% w porównaniu do 2020 roku. Do istotnych zmian doszło w strukturze grup odbiorców usług Grupy. Grupa m.in. znacząco zwiększyła sprzedaż danych. Szczegółowe informacje na temat ww. zmian znajdują się w kolejnych częściach niniejszej noty.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

W raportach kwartalnych za rok 2021, jak również w sprawozdaniu rocznym za rok 2020 Grupa identyfikowała sześć głównych grup odbiorców. Z uwagi na dominującą kontrybucję sprzedaży danych i technologii do wyniku EBITDA Grupy, w niniejszym sprawozdaniu zdecydowano się uprościć segmentację klientów, a tym samym prezentację przychodów. W ramach przeprowadzonej zmiany wszystkie grupy klientów inne niż odbiorcy danych i technologii zostali zaprezentowani zbiorczo jako „pozostali odbiorcy”. Dla zachowania spójności prezentacji w dalszej części noty zamieszczono podział przychodów według historycznie identyfikowanych grup klientów.

Grupa obecnie identyfikuje więc następujące główne rodzaje odbiorców usług Emitenta:

- Odbiorcy danych:** klienci kupujący od Grupy dane o zachowaniu użytkowników Internetu lub dostęp do autorskiej technologii DMP w formie wieloletnich, głównie 4-5 letnich licencji. Grupa ta obejmuje również klientów rozliczających transakcje danych w formie barterowej. Odbiorcy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych, którzy wykorzystują dane do lepszego profilowania kampanii internetowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych. Sprzedaż do tej grupy odbiorców prezentowana jest w ramach segmentu *Sprzedaż danych*.
- Pozostali odbiorcy:** łącznie wszyscy pozostali klienci Grupy, nie będący odbiorcami danych, tj. (a) brokerzy powierzchni reklamowych: profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych; (b) sieci afiliacyjne stanowiące rodzaj pośrednika pomiędzy podmiotem zlecającym kampanie, a podmiotem realizującym kampanie marketingowe; (c) klienci usług reklamowych: agencje reklamowej, domy mediowe, klienci bezpośredni dla których Grupa realizowała kampanie w internecie; (d) pozostali odbiorcy innych usług świadczonych przez Grupę.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy, wraz ze strukturą przychodów, w 2021 roku oraz dane porównawcze za rok 2020 w podziale na główne rodzaje odbiorców według obecnej klasyfikacji klientów prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1–Q4 2021	Q1–Q4 2020	% udział Q1–Q4 2021	% udział Q1–Q4 2020
Odbiorcy danych	25 156 426	13 376 160	45,6%	26,7%
Pozostali odbiorcy	29 987 403	36 751 805	54,4%	73,3%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	55 143 829	50 127 965	100,0%	100,0%

Zmianę przychodów ze sprzedaży usług Grupy za rok 2021 w ujęciu procentowym w porównaniu do okresu porównawczego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	2021 vs 2020
% zmiana sprzedaży do odbiorców danych	88,1%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(18,4%)
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	10,0%

Choć łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły w 2021 roku o 10% w porównaniu do 2020 roku, w obrębie poszczególnych grup klientów zmiana była znacząca.

Z perspektywy Grupy oraz zgodnie z założeniami strategii przyjętej na lata 2021-2023 największe znaczenie dla wyników finansowych ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w 2021 wyniosła około 88%. Dynamika ta była wyższa niż analogiczny wzrost w roku 2020 (który w porównaniu do roku 2019 wyniósł 86%), pomimo zdecydowanie wyższej bazy odniesienia. Sprzedaż danych i technologii odpowiada już za ponad 45% sprzedaży łącznej Grupy i udział tej kategorii przychodów w całości sprzedaży stale rośnie. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych do obecnych i nowych partnerów, jak również z wygenerowania dodatkowej sprzedaży w pozostałych kategoriach.

Poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 25 mln PLN w 2021 roku jest najlepszym rocznym wynikiem sprzedażowym z tego obszaru działalności w historii Grupy. Po raz kolejny sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, a wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiąganym przez Grupę.

W przypadku sprzedaży do pozostałych odbiorców odnotowano łącznie spadek przychodów o ponad 18%, spowodowany przede wszystkim istotnym ograniczeniem (skali współpracy z sieciami afiliacyjnymi oraz spadkiem sprzedaży pozostałej. Sprzedaż usług stricte reklamowych oraz sprzedaż brokerska powierzchni reklamowej wzrosła odpowiednio o blisko 10% i 30% rok-do-roku, jednakże wzrosty te nie skompensowały mniejszych przychodów od sieci afiliacyjnych i innych klientów.

W roku 2021 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyła 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 12,0 mln PLN (22% przychodów ogółem). W roku 2020 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 19,6 mln PLN (39% przychodów ogółem).

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy

Szacunkowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	Q1-Q4 2021		Q1-Q4 2020	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Odbiorcy danych, w tym:	25 156 426	45,6%	13 376 160	26,7%
Kraj	2 227 675	4,0%	949 779	1,9%
Eksport	22 928 751	41,6%	12 426 381	24,8%
Pozostali odbiorcy, w tym:	29 987 403	54,4%	36 751 805	73,3%
Kraj	18 550 343	33,6%	17 348 981	34,6%
Eksport	11 437 060	20,7%	19 402 824	38,7%
Razem	55 143 829	100,0%	50 127 965	100,0%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Grupę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do usług realizacji kampanii marketingowych online przez spółki zależne. Z uwagi na fakt, że większość usług świadczona jest na rzecz podmiotów pośredniczących w rozliczeniach z końcowymi odbiorcami usług Grupy, prezentowana struktura geograficzna nie musi odpowiadać siedzibie klientów ostatecznych Grupy (przykładowo Grupa dystrybuuje dane za pomocą kontrahenta zarejestrowanego w USA, którego odbiorcami są podmioty z UE).

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy według historycznie identyfikowanych grup klientów

Podział przychodów ze sprzedaży Grupy w 2021 roku oraz dane porównawcze za rok 2020 według historycznie stosowanej klasyfikacji odbiorców przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1–Q4 2021	Q1–Q4 2020
Sieci afiliacyjne	2 019 051	11 941 357
Brokerzy powierzchni reklamowych	9 944 676	7 656 899
Agencje reklamowe i domy mediowe	13 993 608	11 594 288
Klienci bezpośredni usług reklamowych	3 455 606	4 326 792
Dystrybutorzy danych i technologii	25 156 426	13 376 160
Pozostali odbiorcy	574 462	1 232 467
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	55 143 829	50 127 965

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Zmiana identyfikacji oraz prezentacji segmentów operacyjnych Grupy

W niniejszym sprawozdaniu dokonano zmiany identyfikacji oraz prezentacji segmentów operacyjnych Grupy. Po pierwsze dokonano zmiany nazwy segmentu *Data enrichment* na *Sprzedaż danych*, która zdaniem Emitenta lepiej oddaje charakter działalności segmentu. Dodatkowo z uwagi na fakt, iż zdecydowana większość wyniku EBITDA Grupy jest generowana przez segment *Sprzedaż danych*, a pozostałe segmenty charakteryzuje niewielka oraz stale malejąca kontrybucja do wyniku EBITDA Grupy, zdecydowano się uprościć podział na segmenty i połączyć prezentację całej działalności Grupy poza segmentem *Sprzedaż danych* w jeden segment *Pozostała działalność*.

Obecnie Emitent identyfikuje więc dwa podstawowe segmenty działalności:

- *Sprzedaż danych*,
- *Pozostała działalność*.

Historycznie Grupa identyfikowała dodatkowo segmenty *Data acquisition*, *Data consulting* oraz *Pozostałe*. W niniejszym sprawozdaniu wyniki tych segmentów przedstawiono łącznie w ramach nowego segmentu *Pozostała działalność*. Dla zachowania spójności prezentacji w dalszej części noty zamieszczono, jednakże podział wyników Grupy według historycznie identyfikowanych grup klientów. Pełny opis działalności identyfikowanej w ramach historycznie wyodrębnionych segmentów można znaleźć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020.

Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

Każdy segment jest analizowany do poziomu zysku EBITDA (na potrzeby danych segmentów zysk EBITDA nie obejmuje alokacji pozostałej działalności operacyjnej).

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

- Odbiorców danych do segmentu *Sprzedaż danych*,
- Pozostałych odbiorców do segmentu *Pozostała działalność*.

Dla każdego z segmentów wyodrębniono następujące, zarządcze grupy kosztów operacyjnych:

- Koszty zakupu powierzchni reklamowych i danych;
- Koszty narzędzi, w tym utrzymanie kluczowego software wraz z infrastrukturą techniczną;
- Koszty osobowe osób bezpośrednio zaangażowanych w realizację usług dla klientów segmentu;
- Pozostałe koszty tj. koszty administracyjne, biurowe, opłat i prowizji bankowych, doradców, obecności na giełdzie, księgowości, powierzchni biurowej, promocji, marketingu, sprzętu oraz wyjazdów.

Aktywa danego segmentu rozumiane są jako należności z tytułu dostaw i usług od grup klientów obsługiwanych w ramach danego segmentu.

EBITDA rozumiana jest jako zysk na sprzedaży powiększony o amortyzację. Grupa nie prowadzi analizy i alokacji kosztu amortyzacji oraz pozostałej działalności operacyjnej na poszczególne segmenty.

Grupa nie dokonuje alokacji zobowiązań lub podatku dochodowego na segmenty działalności.

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

I. Sprzedaż danych

W ramach segmentu Grupa sprzedaje dane o zachowaniach użytkowników internetu oraz dostęp do technologii Grupy.

Sprzedaż danych jest kierowana głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi sprzedaży danych oferowane klientom głównie w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu. Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest poszerzenie grona kontrahentów oraz rozwój współpracy z obecnymi kontrahentami.

W ramach segmentu pokazywane są również przychody ze sprzedaży dostępu do platformy DMP, dokonywanej albo w formule SaaS albo w formule nabycia przez kontrahenta licencji (zazwyczaj na okres do 5 lat, płatne z góry za cały okres, z ograniczoną możliwością wypowiedzenia umowy licencyjnej).

Działalność w segmencie prowadzi przede wszystkim OnAudience Ltd, wyspecjalizowany podmiot zależny Emitenta, z siedzibą w Londynie, powołany w celu wsparcia ekspansji międzynarodowej Grupy w segmencie *Sprzedaż danych*, jak również podmiot OnProspects Ltd., powołany w celu wsparcia procesu pozyskiwania danych monetyzowanych w segmencie. Przychody pozostałych spółek zależnych Grupy z bezpośredniej sprzedaży danych do zewnętrznych dystrybutorów również pokazywane są w tym segmencie.

II. Pozostała działalność

W ramach segmentu *Pozostała działalność* prezentowane są zbiorczo wyniki obsługi wszystkich klientów Grupy innych niż odbiorcy danych, tj. odbiorców usług reklamowych, sieci afiliacyjnych, brokerów powierzchni reklamowej oraz pozostałych.

Obsługę odbiorców usług prowadzą przede wszystkim Audience Network oraz Online Advertising Network. Spółki te są zorientowane na działalność przede wszystkim na rynku polskim, okazjonalnie na rynkach ościennych. Usługi te są wykorzystywane głównie przez klientów działających w modelu B2C (tj. relacja przedsiębiorca – konsument) ze względu na rozproszone grono ich klientów. Klienci ci są obsługiwani przez Spółkę albo w bezpośredniej relacji handlowej albo za pośrednictwem domów mediowych.

Sieci afiliacyjne pełnią rolę pośrednika między Grupą a końcowymi odbiorcami usług kampanii marketingowych, którymi są głównie podmioty z sektora e-commerce. Klientami końcowymi Grupy są co do zasady podmioty o mniej rozpoznawalnych markach, niedysponujące silną pozycją na rynku lub podmioty sprzedające produkty w modelu *white label*.

Brokerzy powierzchni reklamowych to profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Klienci korzystają zazwyczaj z kredytu kupieckiego udzielanego przez Grupę (sięgającego do 90 dni).

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż pozostałych segmentów. W ramach segmentu pokazywane są również wszystkie inne koszty Emitenta, nieprzypisane bezpośrednio do segmentu *Sprzedaż danych*, czyli głównie koszty ogólnego zarządu centrali.

Wyniki segmentów w okresie

Informacje o przychodach segmentów operacyjnych w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem, zamieszczono w poniższych tabelach:

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2021				
Przychody łącznie z czego:	35 977 238	38 151 574	(18 984 983)	55 143 829
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	25 156 426	29 987 404	0	55 143 829
(b) sprzedaż między segmentami	10 820 813	8 164 170	(18 984 983)	-

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2020				
Przychody łącznie z czego:	20 995 279	56 681 149	(27 548 464)	50 127 965
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	13 376 160	36 751 804	0	50 127 965
(b) sprzedaż między segmentami	7 619 119	19 929 345	(27 548 464)	-

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w 2021 oraz 2020 roku, do poziomu EBITDA, zamieszczono w poniższych tabelach:

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2021				
Przychody łącznie	35 977 238	38 151 574	(18 984 983)	55 143 829
Koszty łącznie z czego:	18 749 349	42 485 409	(18 960 834)	42 273 924
(a) media i zakup danych	4 689 162	30 498 564	(8 379 738)	26 807 988
(b) osobowe	3 621 402	6 189 549	(104 000)	9 706 951
(c) narzędzia i licencje	9 245 483	2 264 349	(9 166 545)	2 343 287
(d) pozostałe	1 193 302	3 532 947	(1 310 551)	3 415 698
EBITDA segmentu	17 227 889	(4 333 835)	(24 148)	12 869 905
Aktywa segment	25 468 144	48 787 655	(48 239 221)	26 016 578

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2020				
Przychody łącznie	20 995 279	56 681 149	(27 548 464)	50 127 965
Koszty łącznie z czego:	13 438 334	60 223 354	(27 942 314)	45 719 374
(a) media i zakup danych	5 751 176	46 490 588	(22 801 811)	29 439 953
(b) osobowe	1 990 673	5 650 599	(104 000)	7 537 272
(c) narzędzia i licencje	5 107 700	4 418 455	(5 049 120)	4 477 035
(d) pozostałe	588 785	3 663 712	12 617	4 265 114
EBITDA segmentu	7 556 945	(3 542 205)	393 850	4 408 590
Aktywa segment	20 280 274	51 004 562	(43 153 044)	28 131 792

Skonsolidowany wynik EBITDA w 2021 roku – zysk na poziomie 12,9 mln PLN – był zdecydowanie wyższy w porównaniu do analogicznego wyniku w 2019 roku (zysk na poziomie 4,4 mln PLN). Największy wzrost rentowności odnotowano w segmencie *Sprzedaż danych* (wzrost o 9,7 mln PLN). Wzrost sprzedaży w tym segmencie przy częściowo stałej bazie kosztowej umożliwił znaczący przyrost rentowności na poziomie EBITDA. Strata na pozostałej działalności Grupy wzrosła o około 0,8 mln PLN rok do roku, przede wszystkim z uwagi na zwiększone koszty działalności związanej z pozyskiwaniem danych. Wynik obszaru związanego ze świadczeniem usług ściśle reklamowych (wchodzącego w skład pozostałej działalności) w ujęciu całego roku 2021 kształtował się na podobnym poziomie jak w roku 2020.

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

W poniższej tabeli dokonano dodatkowo uzgodnienia wyników segmentów do wyniku Grupy przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
EBITDA segmentów ogółem	12 869 905	4 408 590
Amortyzacja	8 431 018	6 476 874
Pozostałe przychody operacyjne	5 272 425	2 538 194
Pozostałe koszty operacyjne	319 363	917 463
Wynik na działalności operacyjnej	9 391 949	(447 553)
Przychody finansowe	359 910	658 424
Koszty finansowe	210 738	99 455
Wynik przed opodatkowaniem	9 541 121	111 415

Wyniki segmentów Grupy według historycznie identyfikowanych segmentów działalności operacyjnej

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w 2021 oraz 2020 roku, do poziomu EBITDA, według historycznie identyfikowanych obszarów działalności zamieszczono w poniższych tabelach:

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2021						
Przychody łącznie	35 977 238	18 226 763	18 022 640	1 902 171	(18 984 983)	55 143 829
Koszty łącznie z czego:	18 749 349	18 034 301	20 265 379	4 185 729	(18 960 834)	42 273 924
(a) media i zakup danych	4 689 162	13 152 362	17 346 202	0	(8 379 738)	26 807 988
(b) osobowe	3 621 402	3 585 871	578 495	2 025 183	(104 000)	9 706 951
(c) narzędzia i licencje	9 245 483	103 967	2 102 084	58 299	(9 166 545)	2 343 287
(d) pozostałe	1 193 302	1 192 100	238 598	2 102 248	(1 310 551)	3 415 698
EBITDA segmentu	17 227 889	192 462	(2 242 738)	(2 283 559)	(24 148)	12 869 905
Aktywa segment	25 468 144	3 769 822	43 412 302	1 605 531	(48 239 221)	26 016 578

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2020						
Przychody łącznie	20 995 279	16 596 400	38 851 609	1 233 140	(27 548 464)	50 127 964
Koszty łącznie z czego:	13 438 334	16 406 762	39 171 377	4 645 215	(27 942 314)	45 719 374
(a) media i zakup danych	5 751 176	12 167 132	34 323 456	0	(22 801 811)	29 439 953
(b) osobowe	1 990 673	3 139 281	522 798	1 988 520	(104 000)	7 537 272
(c) narzędzia i licencje	5 107 700	70 180	4 285 303	62 972	(5 049 120)	4 477 035
(d) pozostałe	588 785	1 030 169	39 820	2 593 723	12 617	4 265 114
EBITDA segmentu	7 556 945	189 638	(319 768)	(3 412 075)	393 850	4 408 590
Aktywa segment	20 280 274	6 097 426	43 202 892	1 704 244	(43 153 044)	28 131 792

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w 2021 roku, przy czym dla zachowania spójności prezentacji poniższe dane w okresie 2020 zostały oczyszczone o koszty wyceny emisji akcji (1,6 mln PLN):

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020	zmiana %
Amortyzacja	8 431 018	6 476 874	30,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>15,3%</i>	<i>12,9%</i>	
Zużycie materiałów i energii	167 266	100 013	67,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	
Usługi obce	39 527 307	42 175 646	(6,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>71,7%</i>	<i>84,1%</i>	
Podatki i opłaty	106 875	131 176	(18,5%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,3%</i>	
Wynagrodzenia	1 777 074	1 257 722	41,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>3,2%</i>	<i>2,5%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	187 669	160 175	17,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,3%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	507 733	294 641	72,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,9%</i>	<i>0,6%</i>	
Razem OPEX bez wyceny emisji akcji	50 704 942	50 596 247	0,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>92,0%</i>	<i>100,9%</i>	
Razem OPEX bez amortyzacji	42 273 924	44 119 373	(4,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>76,7%</i>	<i>88,0%</i>	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w notcie nr 5. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w notcie nr 4.

Nota 4. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q1-Q4 2021 roku narastająco została zaprezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Amortyzacja WNIIP projektów z dotacją:	4 111 243	3 194 944
CT	2 281 944	2 281 944
AN	1 829 299	913 000
Amortyzacja pozostałych WNIIP:	2 447 435	2 569 986
Licencja DSP	2 276 077	2 102 901
Platforma DMP	138 483	467 085
Pozostałe WNIIP	32 875	0
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	1 872 340	711 944
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 681 937	636 774
Pozostałe środki trwałe	190 403	75 170
Koszt amortyzacji łącznie	8 431 018	6 476 874

Amortyzacja łącznie wzrosła w 2021 roku do poziomu 8,4 mln PLN, z wartości 6,5 mln PLN w 2020 roku. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy.

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2021 w porównaniu do danych za rok 2020 wynika przede wszystkim ze zwiększenia poziomu aktywów uznanych za leasing, rozliczanych następnie w rachunku zysków i strat przez amortyzację, jak również większego obciążenia amortyzacją WNIIP w spółce zależnej AN (oddanego do użytkowania w trakcie 2020 roku).

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które te dotacje są prezentowane jako część pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 6) i rozliczane w analogicznym okresie do amortyzacji. Niemniej jednak z uwagi na wkład własny potrzebny do budowy tychże aktywów ich amortyzacja przewyższa wartość przyznanej dotacji

Nota 5. Usługi obce

Najistotniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy są koszty usług obcych, w ramach których Grupa wyróżnia:

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Grupa pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Grupa zapłaciła.
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Grupie usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Grupę należy do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).
- Koszty narzędzi - uwzględniające w szczególności usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również koszty infrastruktury technicznej (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów) platformy DSP, wykorzystywanej przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych.
- Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty outsourcingu infrastruktury technicznej (serwery, hosting), koszty powierzchni biurowej, mediów, koszt zewnętrznego biura księgowego oraz koszty doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie 2021 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Zakup mediów i danych	26 807 988	29 439 952
Narzędzia i licencje	2 343 287	4 477 036
Koszty współpracowników	7 701 845	5 934 102
Pozostałe usługi obce	2 674 187	2 324 557
Koszt usług obcych łącznie	39 527 307	42 175 646

Łącznie koszt usług obcych spadł w 2021 roku o około 6,0% w porównaniu do 2020 roku. Najbardziej istotną wartością pozycja, czyli „Zakup mediów i danych” odnotowała zbliżoną dynamikę (9% spadku) pomimo większej dynamiki spadku przychodów z pozostałej działalności Grupy (generującej w dużej mierze koszty mediów), co świadczy o rosnących jednostkowych kosztach zakupu powierzchni reklamowej.

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+30% w porównaniu do 2020 roku). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz wypłacenia lub zawiązywania rezerw na ewentualne premie, bonusy i płatności za dodatkowe usługi dotyczące roku 2021.

Zaobserwowany spadek kosztów w pozycji „Narzędzia i licencje” (-48% w porównaniu do 2020 roku) to efekt zmniejszenia kosztów utrzymania zewnętrznej platformy DSP, która po zawiązaniu spółki OnProspects w coraz większym stopniu obsługiwana jest przez Grupę.

Wzrost kosztów pozostałych usług obcych o 15% rok do roku wynika w dużej mierze z faktu niższej bazy odniesienia w roku 2020, w którym to okresie część działań Grupy (np. związanych z marketingiem, wyjazdami) uległa zawieszeniu z uwagi na efekty pandemii COVID.

Nota 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Dotacje	4 851 323	2 012 330
CT	1 357 072	1 341 032
AN	987 801	579 567
Pozostałe dotacje	2 506 450	91 731
Refaktura kosztów	15 301	17 051
Inne przychody operacyjne	405 801	508 813
Razem	5 272 425	2 538 194

Pozostałe koszty operacyjne Grupy za rok 2021 oraz dane porównawcze za rok 2020 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odpisy należności	99 237	246 694
Spisania należności	0	154 552
Refaktury kosztów	0	49 406
Inne koszty operacyjne	220 126	466 811
Razem	319 363	917 463

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNIIP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNIIP). Analogicznie począwszy od lipca 2020 roku rozpoczęto rozpoznawanie przyznanej przez BGK w wysokości 5,1 mln PLN dotacji w spółce zależnej Audience Network. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 5 lat.

Wartość 2,5 mln PLN zaprezentowana jako „pozostałe dotacje” dotyczy wartości części dwóch umorzonych przez PFR pożyczek pozyskanych przez Grupę w ramach tzw. „Tarczy Finansowej”.

W pozostałych kosztach operacyjnych prezentowane są również odpisy na należności oraz okazjonalne spisania tychże należności, z uwzględnieniem zastosowania MSSF 9 do wyliczenia poziom oczekiwanych strat (jako % od poziomu należności dla danej grupy kontrahentów).

Nota 7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odsetki	8 767	28 988
Dodatnie różnice kursowe	294 413	629 436
Inne	56 730	0
Razem	359 910	658 424

Koszty finansowe Grupy w roku 2021 oraz w roku 2020 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Koszty finansowe	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odsetki	142 996	81 365
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	67 742	18 090
Razem	210 738	99 455

Z racji niewielkiej wartości oprocentowanego zadłużenia odsetkowego Grupy, główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe. Różnice kursowe wykazywane są per saldo, tj. pokazywane jest saldo różnicy między dodatnimi a ujemnymi różnicami kursowymi jako jedna pozycja odpowiednio przychodów finansowych (saldo dodatnie różnic) lub kosztów finansowych (saldo ujemne różnic).

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie 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 osłabienia EUR lub USD w stosunku do PLN, Grupa może wykazać istotne ujemne różnice kursowe.

W 2021 roku Grupa łącznie odnotowała 294 tys. PLN nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi (w roku 2020 nadwyżka ta wyniosła 629 tys. PLN).

Nota 8. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2021 i 2020 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Bieżący podatek dochodowy	1 319 954	571 440
Dotyczący roku obrotowego	1 278 013	571 440
Korekty dotyczące lat ubiegłych	41 941	0
Odroczony podatek dochodowy	(896 130)	(1 097 172)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(896 130)	(1 097 172)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	423 824	(525 732)

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

Bieżący podatek dochodowy	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Zysk przed opodatkowaniem	9 541 121	111 418
Zmiana wynikająca z ujemnych wyników podatkowych spółek zależnych	(1 132 063)	(843 648)
Inne korekty	0	200 000
Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	1 537 109	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	(5 017 645)	(2 661 990)
Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów podatkowych	2 277 319	0
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	(51 255)	1 190 254
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 995 560	4 443 764
Dochód do opodatkowania	9 150 146	6 670 567

Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	4 216 303	3 693 414
Doliczenia do dochodu	0	30 428
Podstawa opodatkowania	4 933 843	3 007 581
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 278 013	571 440
Efektywna stawka podatku	4%	-

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	96 705	0	96 705
Pozostałe rezerwy	916 955	2 476 421	1 229 734	2 163 642
Odsetki	0	792 419	14 739	777 680
Ujemne różnice kursowe	0	1 136	0	1 135
Straty od odliczenia od przyszłych dochodów	0	6 264	0	6 264
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	0	18 134	0	18 134
Przychody przyszłych okresów	6 950 221	1 901 492	0	8 851 713
Odpisy aktualizujące należności	508 897	0	143 553	365 344
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ŚT	222 710	113 626	184 212	152 124
Strata podatkowa	481 789	1 621 226	0	2 103 015
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 080 572	7 027 423	1 572 238	14 535 756
stawka podatkowa	9/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 568 075	1 210 318	189 367	2 589 026

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Dodatnie różnice kursowe	1 082 657	297 411	777 624	602 444
Odsetki	0	465 875	0	465 875
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ŚT	0	23 406	0	23 406
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	346 601	347 456	0	694 057
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 429 258	1 134 148	777 624	1 785 782
stawka podatkowa	9/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	271 587	215 490	145 516	341 561

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 589 026	1 568 075
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	341 561	271 587
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 247 465	1 296 488

Nota 9. 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 prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej. Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych (po przeznaczeniu części z nich na rozliczenie transakcji zakupu udziałów w TL1) w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie na rozwodniony zysk na akcję w 2021 oraz 2020 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie za rok 2021	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	9 117 297	9 117 297
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
Rozwodniony zysk na akcję	1,82	1,93

Wyszczególnienie za rok 2020	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	637 150	637 150
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	0,14	0,15

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, za wyjątkiem rozpoczętego w lutym 2022 roku skupu akcji własnych.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Platforma DMP	2 494 747	1 682 052
Licencja DSP	11 928 384	13 320 105
Oprogramowanie CT	11 035 788	13 317 732
Oprogramowanie AN	6 404 197	8 233 496
Wartość firmy i pozostałe	3 428 143	2 726 018
Razem	35 291 259	39 279 403

Platforma DMP OnAudience stanowi podstawę technologicznej działalności Grupy. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje dane o zachowaniach użytkowników internetu. Platforma ta umożliwia Grupie generowanie większości przychodów (m.in. z segmentu *Sprzedaż danych*). Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. Grupa w sposób stały prowadzi prace rozwojowe tej kluczowej technologii, począwszy od 2017 roku. Relatywnie niewielka wartość księgowa netto platformy DMP wynika z faktu, iż jest to technologia wewnętrznie wytworzona, w dużej mierze zamortyzowana. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i infrastruktury technicznej oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. W kwietniu 2022 roku zakończono prace nad najnowszą wersją platformy DMP.

Licencja na platformę DSP została zakupiona w styczniu 2019 roku przez spółkę zależną OnAudience Ltd i podlega amortyzacji przez okres 8 lat. Platforma DSP jest wykorzystywana jako narzędzie umożliwiające zautomatyzowany zakup powierzchni reklamowej (główny koszt zmienny Grupy). Zgodnie z założeniami przyjętej strategii na lata 2021-2023 Grupa rozważa nabycie dodatkowo kodów źródłowych do posiadanej licencji DSP, celem umożliwienia rozwoju platformy we własnym zakresie oraz rozpoczęcia oferowania tej platformy podmiotom zewnętrznym.

W trakcie 2019 roku ukończono oraz odebrano oprogramowanie wytworzone przy wykorzystaniu dotacji PARP. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości 15,98 mln PLN i podlegać będzie amortyzacji przez okres 7 lat. Opracowany system uzupełni ofertę produktową Grupy. Wypracowane w ramach stworzenia tego systemu rozwiązania technologiczne powinny wspomóc inne platformy i systemy wykorzystywane przez Grupę.

W Q3 2020 Audience Network zakończyła realizację projektu inwestycyjnego objętego dofinansowaniem od BGK. Początkowa wartość aktywa wyniosła 9,1 mln PLN i podlega amortyzacji od dnia oddania do użytkowania przez okres 5 lat.

Prezentowana wartość firmy została rozpoznana w trakcie 2017 roku w wyniku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną, wchodzącą w skład Grupy – Online Advertising Network (szczegółowo opisana w notcie nr 11).

Opis testu na utratę wartości WNIIP

Test na utratę wartości WNIIP polega na porównaniu wartości bilansowej aktywów, przypisanych do ośrodka generującego przepływy pieniężne z ich wartością odzyskiwalną. Przez ośrodek generujący przepływy pieniężne na potrzeby testu rozumie się część działalności operacyjnej Grupy dotyczącej segmentu Sprzedaż danych. Wartość bilansową ośrodka ustalono jako sumę wartości bilansowej poszczególnych WNIIP wchodzących w skład ośrodka, tj. wszystkich wartości niematerialnych i prawnych innych niż wartość firmy, stanowiących łącznie tzw. „stack technologiczny” Grupy. Wartość tych aktywów na 31.12.2021 wyniosła 32,8 mln PLN.

W ramach przeprowadzonego testu zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodka poprzez obliczenie wartości użytkowej ośrodka, tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono model finansowy dla segmentu Sprzedaż danych Grupy, w ramach którego oszacowano potencjalne wyniki finansowe w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF segmentu.

Wartość użytkowa ośrodka została obliczona na bazie następujących założeń:

- (a) Prognozy wyników finansowych segmentu Sprzedaż danych w okresie 2023-2026, w tym głównych pozycji przychodów i kosztów, do poziomu EBITDA;
- (b) Budżetu sprzedażowego ośrodka na rok 2022 oraz szacunków Zarządu odnośnie do dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka;
- (c) Planowanego poziomu amortyzacji WNIIP ośrodka w okresie 2022-2026, jak również szacunkowego poziomu nakładów inwestycyjnych;
- (d) Historycznej dynamiki wzrostu rynku sprzedaży danych w wysokości 30%, stanowiącego punkt odniesienia do prognozy przychodów segmentu Sprzedaży danych;

Wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 12%.

W wyniku przeprowadzonego testu obliczona wartość użytkowa wyniosła 74 mln PLN.

Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową WNIIP Grupy (innych niż wartość firmy). Z uwagi na fakt, iż wartość otrzymanej wyceny była wyższa niż ustalona zgodnie z powyższym wyjaśnieniem wartość ośrodka, Zarząd Spółki dominującej nie znalazł podstaw do przeprowadzenia odpisu wartości WNIIP.

Obliczoną wartość użytkową poddano również analizie wrażliwości, w ramach której sprawdzono niezależnie (*ceteris paribus*) wpływ zmian kluczowych założeń wyceny DCF na obliczoną wartość użytkową, celem wyliczenia krańcowych wartości parametrów wejściowych przy których wartość użytkowa zbliżona jest do wartości bilansowej. W szczególności obliczono:

- (a) wartość użytkowa aktywów w przypadku wzrostu przychodów średniorocznie o 2,5%, która wyniosła 33 mln PLN;
- (b) wartość użytkowa aktywów w przypadku wzrostu średniorocznej stopy dyskonta do 50%, która wyniosła 36 mln PLN.

Tabele wartości niematerialnych i prawnych

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2021 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Platforma DMP	Licencja DSP	Oprogramowanie CT	Oprogramowanie AN	Wartość firmy i inne	Razem WNiP
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 953 129	17 320 369	15 980 000	9 146 496	6 528 918	51 928 912
Zwiększenia	2 332 566	194 370	0	0	735 000	3 261 936
Zmniejszenia	1 029 552	0	0	0	0	1 029 552
Różnice kursowe z przeliczenia	0	1 197 716	0	0	0	1 197 716
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	4 256 143	18 712 455	15 980 000	9 146 496	7 263 918	55 359 012
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 271 077	4 000 264	2 662 268	913 000	3 802 900	12 649 509
Zwiększenia	490 319	2 425 175	2 281 944	1 829 299	32 875	7 059 612
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	358 632	0	0	0	358 632
Umorzenie na dzień 31.12.2021	1 761 396	6 784 071	4 944 212	2 742 299	3 835 775	20 067 753
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	2 494 747	11 928 384	11 035 788	6 404 197	3 428 143	35 291 259

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Platforma DMP	Licencja DSP	Oprogramowanie CT	Oprogramowanie AN	Wartość firmy i inne	Razem WNiP
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	1 774 342	16 513 426	15 980 000	0	6 642 998	40 910 766
Zwiększenia	1 178 787	343 765	0	9 146 496	200 000	10 869 048
Zmniejszenia	0	0	0	0	314 080	314 080
Różnice kursowe z przeliczenia	0	463 178	0	0	0	463 178
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 953 129	17 320 369	15 980 000	9 146 496	6 528 918	51 928 912
Umorzenie na dzień 01.01.2020	803 993	1 750 902	380 324	0	4 116 980	7 052 199
Zwiększenia	467 084	2 102 902	2 281 944	913 000	0	5 764 930
Zmniejszenia	0	0	0	0	314 080	314 080
Różnice kursowe z przeliczenia	0	146 460	0	0	0	146 460
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 271 077	4 000 264	2 662 268	913 000	3 802 900	12 649 509
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 682 052	13 320 105	13 317 732	8 233 496	2 726 018	39 279 403

Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY

W 2017 roku Grupa dokonała zakupu ZCP od OAN Sp. z o.o. („ZCP OAN”). W skład ZCP OAN weszły m.in. następujące składowe: należności, zobowiązania handlowe, znaki towarowe i marki, jak również inne WNiP takie jak licencje i prawa do domeny. W wyniku transakcji Grupa rozpoznała wartość firmy o wartości 2,5 mln PLN.

Wartość firmy nie podlega księgowej amortyzacji, lecz jest przedmiotem testów na utratę wartości, sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Zarząd Grupy przeprowadził test na utratę wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną. Wartość bilansową ośrodka ustalono jako sumę wartości bilansowej aktywów wchodzących w skład ośrodka oraz wartości firmy.

W ramach przeprowadzonego testu zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodka poprzez obliczenie wartości użytkowej ośrodka, tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono model finansowy dla spółki zależnej Online Advertising Network, w ramach którego oszacowano potencjalne wyniki finansowe spółki w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF spółki Online Advertising Network.

Wartość użytkowa ośrodka została obliczona na bazie następujących założeń:

- Prognozy wyników finansowych ośrodka w okresie 2023-2026;
- Budżetu sprzedażowego ośrodka na rok 2022 oraz szacunków Zarządu odnośnie do dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka (wynoszących od 5% do 30% w zależności od obszaru działalności);

- (c) Rezydualnej wartości firmy wyliczonej na bazie mnożnika wolnych przepływów pieniężnych z ostatniego roku szczegółowej prognozy;
- (d) Historycznej dynamiki wzrostu rynku reklamy cyfrowej w Polsce, rynku reklamy display, wartości rynku programmatic oraz performance marketing, zgodnie z danymi i raportami IAB Polska;
- (e) Wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 12%.

Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową skonsolidowanych aktywów netto spółki Online Advertising Network, z uwzględnieniem przypisanej do nich wartości firmy.

W wyniku przeprowadzonego testu obliczona wartość użytkowa wyniosła 8,8 mln PLN.

Z uwagi na fakt, iż wartość otrzymanej wyceny była wyższa niż ustalona zgodnie z powyższym wyjaśnieniem wartość ośrodka, Zarząd Spółki dominującej nie znalazł podstaw do przeprowadzenia odpisu wartości firmy.

Obliczoną wartość użytkową poddano również analizie wrażliwości, w ramach której sprawdzono niezależnie (*ceteris paribus*) wpływ zmian kluczowych założeń wyceny DCF na obliczoną wartość użytkową, celem wyliczenia krańcowych wartości parametrów wejściowych przy których wartość użytkowa zbliżona jest do wartości bilansowej. W szczególności obliczono:

- (a) wartość użytkowa aktywów w przypadku wzrostu przychodów średniorocznie o 5%, która wyniosła 3,2 mln PLN;
- (b) wartość użytkowa aktywów w przypadku braku uwzględnienia wartości rezydualnej w wycenie DCF która wyniosła 2,6 mln PLN.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Maszyny i urządzenia i inne	8 083	22 864
Środki transportu	560 984	0
Pozostałe środki trwałe	323	1 161
Zaliczki na środki trwałe	17 073	0
Łącznie środki trwałe	586 463	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z czego:	2 584 307	3 059 070
Najem powierzchni biurowej	0	1 957 236
Infrastruktura techniczna	2 240 301	814 123
Środki transportu	344 006	287 711
Łącznie środki trwałe i aktywa	3 170 770	3 083 095

Pozycja „Środki transportu” uwzględnia samochody służbowe zakupione przez Grupę.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- (a) aktywo z tytułu najmu urządzeń hostingowych o wartości netto 2,2 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej do końca 2023 roku,
- (b) wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2021 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wyznaczona na 31 grudnia 2021 roku na poziomie 344 tys. PLN i podlega amortyzacji.

W listopadzie 2021 roku Grupa podpisała nową umowę najmu nieruchomości biurowej, na okres 5 lat począwszy od kwietnia 2022 roku, uznaną przez Grupę jako umowa leasingu wg MSSF 16. Poprzednio najmowaną przestrzeń biurową Grupa opuściła w styczniu 2022 roku. W konsekwencji tej transakcji oraz z uwagi na fakt, iż poprzednia umowa najmu biurowej została uznana za leasing wg MSSF 16, Grupa sporządzając roczne sprawozdanie finansowe usunęła z efektem na 31 grudnia 2021 roku z ksiąg wyżej wymienione aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 1,2 mln PLN, wraz z zbliżonym wartościowo zobowiązaniem leasingowym (operacja o minimalnym wpływie na wyniki Grupy). Jednocześnie w momencie rozpoczęcia biegu nowej umowy najmu (szacunkowy termin: czerwiec 2022) Grupa

planuje rozpoznać nowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej, wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym, o szacunkowej wartości 5,2 mln PLN. Zmiana biura podyktowana jest planowanym dalszym rozwojem działalności Grupy, jak również potrzebą dostosowania powierzchni biurowej do potrzeb i preferencji pracowników w zakresie elastyczności i hybrydowego modelu prac.

Jednocześnie przy okazji sporządzania rocznego sprawozdania finansowego Grupa dokonała rewizji szacunków odnośnie poziomu aktywa z tytułu prawa do użytkowania infrastruktury technicznej. Z uwagi na istotne zwiększenie poziomu zakontraktowanej infrastruktury technicznej u zewnętrznego dostawcy serwerów począwszy od października 2021 roku oraz uznania, że umowa z tym dostawcą kwalifikuje się do uznania za leasing zgodnie z MSSF 16, dokonano ponownej kalkulacji tego aktywa. Wartość aktywa wyliczona została przy założeniu utrzymania obecnej infrastruktury technicznej do końca 2023 roku, przy czym z uwagi na odłączenie części urządzeń w kwietniu 2022 wartość aktywa na koniec Q1 2022 ulegnie obniżeniu o około 0,3 mln PLN.

Dodatkowa informacja o aktywach trwałych z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu) zamieszczono w nocie dotyczącej zobowiązań z tytułu leasingu.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” za rok 2021 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Najem powierzchni	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 140 752	848 044	883 250	3 872 046
Zwiększenia	0	2 062 368	368 017	2 430 385
Zmniejszenia	2 140 752	0	459 790	2 600 542
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	0	2 910 412	791 477	3 701 889
Umorzenie na dzień 01.01.2021	183 516	33 920	595 538	812 974
Zwiększenia	734 064	636 191	311 684	1 681 939
Zmniejszenia	917 580	0	459 751	1 377 331
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	670 111	447 471	1 117 582
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	0	2 240 301	344 006	2 584 307

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Najem powierzchni	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	0	276 503	883 250	1 159 753
Zwiększenia	2 140 752	848 044	0	2 988 796
Zmniejszenia	0	276 503	0	276 503
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 140 752	848 044	883 250	3 872 046
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	195 183	257 522	452 705
Zwiększenia	183 516	115 242	338 016	636 774
Zmniejszenia	0	276 503	0	276 503
Umorzenie na dzień 31.12.2020	183 516	33 922	595 538	812 976
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 957 236	814 122	287 712	3 059 070

Nota 13. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe Grupy, w podziale na należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych, wg stanu na 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
I. Należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, z czego:	0	107
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	27 075 174	32 587 715
handlowe	26 016 578	28 131 792
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	650 160	456 792
kaucja z tytułu umowy najmu	376 516	2 976 727
inne	31 920	1 022 404
III. Należności krótkoterminowe łącznie	27 075 174	32 587 822

Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) stanowią główną składową należności krótkoterminowych Grupy. Należności handlowe od pozostałych jednostek spadły w 2021 roku o 2,1 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

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 Grupę w danym okresie rozliczeniowym.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 –180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2021	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
Wobec jednostek pozostałych	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
31.12.2020	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
Wobec jednostek pozostałych	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, należy odjąć odpisem należności przeterminowane powyżej 360 dni. Według stanu na 31 grudnia 2021 roku takie należności handlowe od podmiotów zewnętrznych zostały spłacone do daty

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 589 026	1 568 075
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 589 026	1 568 075

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 8.

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
ubezpieczenia majątkowe	23 258	33 016
ubezpieczenia samochodów	32 395	30 129
umowy zakupu danych - krótkoterminowe	2 259 630	907 998
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 080	6 269
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 325 363	977 412
umowy zakupu danych - długoterminowe	5 460 984	3 368 662
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 460 984	3 368 662

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w 2021 roku wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże umów dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

Nota 15. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
jednostka stowarzyszona TL1	619 484	0
udzielone pożyczki	754 965	42 590
inne inwestycje długoterminowe	30 946	0
Razem	1 405 395	42 590

Począwszy od Q2 2021 roku, Grupa rozpoznała dodatkową inwestycję długoterminową, tj. udziały w spółce TL1. Prezentowana wartość udziałów została pierwotnie wyliczona na bazie ceny nabycia udziałów zgodnie z umową inwestycyjną z czerwca 2021 roku. Zgodnie z wyceną metodą praw własności, cena nabycia będzie następnie kwartalnie korygowana (powiększana lub zmniejszana) o odpowiedni % udział Grupy w zysku (lub stracie) netto TL1, zgodnie z wielkością posiadanego pakietu przez Grupę (obecnie 24%).

Z punktu widzenia rachunku zysków i strat, część zysku netto TL1 za dany kwartał będzie pokazywana jako przychód lub koszt (w przypadku straty) finansowy okresu. W trakcie 2021 roku Grupa udzieliła nowej, oprocentowanej, pożyczki jednemu z kontrahentów na cele inwestycyjne, w ramach zarządzania dostępnymi nadwyżkami finansowymi.

Nota 16. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	28 520 546	17 807 046
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	41 187	42 734
Razem	28 561 733	17 849 780

Przeważającą większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN i USD oraz w mniejszym stopniu w EUR oraz GBP. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni.

Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych z uwagi na większości ujemne stopy procentowe oraz PLN od pewnego poziomu salda Grupa obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Liczba akcji	5 000 000	4 600 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy zarejestrowany	500 000	460 000
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0	40 000
Kapitał zakładowy razem	500 000	500 000

Wszystkie serie wyemitowanych akcji Spółki dominującej są opłacone, zarejestrowane i nie ma akcji uprzywilejowanych, zgodnie z informacjami w poniżej tabeli:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- 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
Seria G	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	400 000	0,10	40 000	wkład pieniężny	2021-03-05 2020-07-12

Wszystkie serie akcji poza akcjami serii G są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w nocie nr 18.

Nota 18. AKCJE WŁASNE

Akcje własne	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	299 400	299 400
zakupione w ciągu okresu	0	0
zmniejszenie lub umorzenie	14 896	0
Stan na koniec okresu	284 504	299 400

Posiadane akcje własne zostały skupione przez Spółkę w grudniu 2017 roku za łączną kwotę 18 mln PLN. Zgodnie z uchwałą NWZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch celach: umorzenia lub odsprzedaży. W trakcie 2021 roku Spółka wykorzystwała około 15 tys. akcji do opłacenia pierwszej części płatności za 24% udziałów w TL1. Z uwagi na różnicę pomiędzy ceną skupu akcji własnych, a ceną rynkową na moment realizacji transakcji TL1, różnica między wartością historyczną, a bieżącą akcji własnych Spółki została odniesiona na kapitał zapasowy (w tym przypadku doszło do jego zmniejszenia). Wartość skupionych akcji własnych wg ceny nabycia na koniec 2021 roku wyniosła 17,1 mln PLN.

Nota 19. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik finansowy	19 381 001	19 291 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055
Łącznie	35 804 056	35 714 729
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000
Razem	79 819 056	79 729 729

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w zestawieniu zmian w kapitale własnym, kapitał zapasowy na koniec 2021 roku uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, a tym samym zwiększenie wartości kapitału zapasowego.

Nota 20. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Historycznie jedyną pozycję długoterminowych zobowiązań stanowiły inne zobowiązania finansowe wobec jednostek pozostałych, dotyczące długoterminowej części leasingów finansowych samochodów osobowych, jak również zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych (kontraktów typu forward).

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Spółka dokonała analizy umów z kontrahentami pod kątem uznania wybranych dodatkowych umów za umowy leasingu zgodnie z wytycznymi nowego standardu. Na bazie przeprowadzonej analizy zidentyfikowano umowy, które uznano za umowy leasingu, w tym umowy leasingu operacyjnego, umowę najmu powierzchni biurowej oraz umowę najmu infrastruktury technicznej. W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 3,3 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe osiągnęły poziom 2,6 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Grupa otrzymała subwencję finansową w wysokości 3,4 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja została częściowo umorzona w trakcie 2021 roku w kwocie 2,5 mln PLN, a pozostała jej część, podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 450 181	1 516 891
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	1 175 243	1 764 889
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	446 775	850 000
Długoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	245 263	2 550 000
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki oraz pozostałe	14 026	973 534
Razem zobowiązania finansowe	3 331 488	7 655 314
- długoterminowe	1 420 506	4 314 889
- krótkoterminowe	1 910 982	3 340 425

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

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 450 181	1 450 181	1 516 891	1 516 891
W okresie od 1 do 5 lat	1 175 243	1 175 243	1 764 889	1 764 889
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 625 424	2 625 424	3 281 780	3 281 780
Przyszły koszt odsetkowy	117 487	0	164 569	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 507 937	2 625 424	3 117 211	3 281 780
- krótkoterminowe	1 450 181	1 450 181	1 516 891	1 516 891
- długoterminowe	1 175 243	1 175 243	1 764 889	1 764 889

Ujawnienia zmian w zakresie zobowiązań finansowych, zgodnie z MSR 7, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			31.12.2021
			Ujawnienie leasingu	Różnice kursowe	Pozostałe	
Kredyty bankowe	973 534	959 508	0	0	0	14 026
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 281 780	1 837 235	2 430 386	0	(1 249 506)	2 625 424
Pożyczki PFR	3 400 000	201 512	0	0	(2 506 450)	692 038
Razem zobowiązania finansowe	7 655 314	2 998 255	2 430 386	0	(3 755 956)	3 331 488

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wysokość zobowiązań handlowych Grupy oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2021	31.12.2020
I. Wobec stron powiązanych, z czego:	77 858	378 456
handlowe	69 423	360 513
inne	8 435	17 943
II. Wobec pozostałych jednostek	3 483 707	4 676 056
handlowe	2 722 345	4 508 245
z tytułu podatku dochodowego	680 125	65 824
z tytułu pozostałych podatków i inne	81 237	101 987
III. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 163 642	0
IV. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	5 723 599	5 054 512

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących płatności wobec kontrahentów Grupy, wśród których największe znaczenia mają dostawcy powierzchni reklamowej.

Międzyokresowe rozliczenia kosztów dotyczą wybranych pozycji prezentowanych w raportach kwartalnych w nocie 'Pozostałe rezerwy' i dotyczą transakcji co do których wartość oraz pewność poniesienia kosztu jest bardzo precyzyjnie określona, dlatego też pozycje te zostały uznane za zobowiązanie Grupy według stanu na 31 grudnia 2021 roku. W kategorii tej zamieszczono przede wszystkim zobowiązania Grupy dotyczące zrealizowanych w roku 2021 kampanii marketingowych oraz zobowiązania z tytułu dodatkowych usług, wynagrodzeń, premii i bonusów za rok 2021.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz wobec jednostek pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzetworzone	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2021	2 791 768	2 332 559	420 643	0	1 131	37 436	0
Wobec jednostek powiązanych*	69 423	69 423	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 722 345	2 263 136	420 643	0	1 131	37 436	0
31.12.2020	4 868 758	3 724 754	1 038 938	67 639	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych*	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0

*wyłączonych z konsolidacji

Grupa 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. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Dotacje, w tym:	10 120 045	12 464 918
CT - długoterminowe	5 201 541	6 558 613
CT - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072
AN- długoterminowe	2 535 672	3 529 219
AN - krótkoterminowe	1 025 760	1 020 014
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	10 138 835	7 651 833
Sprzedaż licencji DMP - długoterminowe	6 123 204	5 365 879
Sprzedaż licencji DMP - krótkoterminowe	2 499 342	1 584 342
Umowy sprzedaży danych - długoterminowe	610 986	307 754
Umowy sprzedaży danych - krótkoterminowe	905 303	393 858
Zaliczki do sprzedaży	234 411	157 459
Przychody przyszłych okresów razem	20 493 291	20 274 210

Prezentowane przychody przyszłych okresów w zakresie dotacji dotyczą kwoty przyznanej Spółce dominującej na stworzenie oprogramowania (ukończonego w listopadzie 2019 roku), która będzie rozliczana w pozostałych przychodach operacyjnych przez okres 7 lat. W trakcie roku 2020 spółka zależna Audience Network rozpoznała również dotację, w kwocie 5,1 mln PLN, która będzie rozliczana przez okres 5 lat.

Po drugie w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja przyznawana jest na okres do 5 lat, a tym samym Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży tej licencji w tożsamym okresie (zazwyczaj zbliżony do 60 miesięcy). Płatność za sprzedaną licencję następuje jednorazowo zgodnie z terminem wskazanym na fakturze (przeważnie do 60 dni). W pozycji tej pokazywane są również przychody ze sprzedaży danych, w przypadku którym kontrakt z kontrahentem opiewa na okres równy 12 miesiącom lub dłużej, jak również otrzymane od kontrahentów zaliczki.

Nota 23. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na koszty usług	97 117	944 707
Rozliczenia międzyokresowe razem	97 117	944 707

Pozostałe rezerwy w roku 2021 obejmują koszt przede badania przez księgowość oraz sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Bardziej szczegółowa zmiana stanu rezerw została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Stan na 01.01.2021	944 707
Utworzone w ciągu roku obrotowego	97 117
Wykorzystane	27 752
Rozwiązane	916 955
Stan na 31.12.2021	97 117
Stan na 01.01.2020	1 119 434
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 726 416
Wykorzystane	199 564
Rozwiązane	1 701 579
Stan na 31.12.2020	944 707

Nota 24. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W trakcie 2021 roku odnotowano poniższe najistotniejsze zdarzenia mające wpływ na przepływy pieniężne wygenerowane przez Grupę:

- (a) otrzymanie zwrotu historycznej kaucji najmu w wysokości około 3 mln PLN;
- (b) przeznaczenie około 1,3 mln PLN na wytworzenie kolejnej wersji platformy DMP oraz blisko 0,7 mln PLN na zakup pozostałego oprogramowania (prezentowane jako CAPEX);
- (c) wydanie blisko 0,8 mln PLN tytułem wstępnej płatności za udziały w TL1;
- (d) otrzymanie w spółce zależnej ostatniej transzy dotacji w kwocie 1,0 mln PLN;
- (e) spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 1,8 mln PLN oraz kredytów i pożyczek w kwocie 1,2 mln PLN.

Ostatecznie Spółka zwiększyła poziom środków pieniężnych w 2021 roku o 10,7 mln PLN. Poziom środków pieniężnych na koniec 2021 roku wyniósł 28,5 mln PLN.

Nota 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, za wyjątkiem transakcji typu *forward*, których celem jest zabezpieczenie Grupa przed ryzykiem walutowym.

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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Dla przeliczenia poniższych pozycji na PLN zastosowane następujące kursy walutowe:

- (a) Dla danych na 31.12.2021: EUR/PLN – 4,5994, USD/PLN – 4,060, GBP/PLN – 5,4846
- (b) Dla danych na 31.12.2020: EUR/PLN – 4,6148, USD/PLN – 3,7584, GBP/PLN – 5,1327

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2021	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	3 598 955	1 302 440	1 063 900
Pożyczki i należności	15 676 330	5 143 026	931 057
Udziały w spółkach stowarzyszonych	524 919	-	-
Zobowiązania handlowe	2 368	209 544	200 886
Pozostałe zobowiązania	-	-	663 739

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	2 886 019	3 855 525	595 136
Pożyczki i należności	21 955 330	2 758 670	264 313
Zobowiązania handlowe	545 110	335 898	-
Pozostałe zobowiązania	4 456	755	344 902

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Grupy, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notce nr 7. Wg stanu na 31 grudnia 2021 roku Grupa 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 31.12.2021	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	3 598 955	15 676 330	2 368
Waluta – USD	1 302 440	5 143 026	209 544
Waluta – GBP	1 063 900	144 793	200 886
Waluta – PLN	22 555 251	5 052 429	2 378 970
Razem	28 520 546	26 016 578	2 791 768

Stan na 31.12.2020	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	2 886 019	18 978 603	545 100
Waluta – USD	3 855 525	2 758 670	335 898
Waluta – GBP	595 136	245 754	-
Waluta – PLN	10 470 366	6 148 765	3 987 759
Razem	17 807 046	28 131 792	4 868 757

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 albo nieoprocentowane albo posiadają ujemne stopy procentowe. Oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M.

Otrzymałe pożyczki PFR zgodnie z obecnymi założeniami programu w części nieumorzonej mają być nieoprocentowane.

Ryzyko związane z płynnością

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

Z racji posiadania znaczących nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym niewielkim poziomie zadłużenia odsetkowego, Grupa ma wg stanu na 31 grudnia 2021 roku nadpłynność.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy 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 2021 roku w Spółce występowały przeterminowane należności. Spółka dokonuje analizy zasadności wyliczenia oczekiwanych strat zgodnie z MSSF 9, aby zaprezentować w księgach urealniony poziom należności handlowych. Należności przeterminowane, lecz spłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie są kwalifikowane do dokonania odpisu aktualizującego lub wyliczenia oczekiwanych strat.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 13.

Nota 26. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wlicza się kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	706 064	4 373 534
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 723 599	5 054 512
Zobowiązania leasingowe	2 625 424	3 281 780
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	28 520 546	17 807 046
Zadłużenie netto	(19 465 459)	(5 097 220)

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał razem	75 892 648	64 556 510
Kapitał i zadłużenie netto	95 358 107	69 719 554
Wskaźnik dźwigni	(20,4%)	(7,3%)

Nota 27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2021 Grupa odnotowała istotne transakcje następującymi podmiotami powiązanymi.:

- (a) Audience Network Sp. z o.o. („AN”), spółka zależna,
- (b) Cloud Technologies S.A. („CT”), jednostka dominująca,
- (c) OnAudience Ltd („OnAudience”), spółka zależna,
- (d) OnProspects z o.o. („OnProspects”), spółka zależna,
- (e) Online Advertising Network Sp. z o.o. („OAN”), spółka zależna,
- (f) OAN Sp. z o.o. („SPV”), podmiot powiązany.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy		Należności		Zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
AN	1 428 665	794 837	300 000	220 950	693 673	1 960 526	0	0
OnAudience	12 021 689	12 679 320	0	1 675 000	29 159 310	21 985 400	0	0
OAN	426 914	233 030	500 000	0	293 088	485 862	206	0
OnProspects	915	0	0	0	0	0	0	0
Razem	13 878 183	13 707 187	800 000	1 895 950	30 146 071	24 431 788	206	0

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Audience Network, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy		Należności		Zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CT	300 000	420 950	1 428 665	994 837	0	0	3 196 367	2 477 959
OnAudience	2 400	12 058	4 053 908	12 367 717	0	0	17 540 205	17 719 656
OAN	274 891	330 027	213 256	363 114	12 911	769 848	0	0
Razem	577 291	763 035	5 695 829	13 725 668	12 911	769 848	20 736 572	20 197 615

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Online Advertising Network, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy		Należności		Zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
AN	213 256	355 293	274 891	322 206	0	0	12 911	769 848
CT	500 000	0	426 914	233 030	206	0	7 057 258	3 192 985
SPV	0	0	0	0	0	0	0	3 075
OnAudience	2 702	30 605	620 748	205 520	2 702	0	512 792	234 568
OnProspects	13 541	0	0	0	13 541	0	0	0
Razem	729 499	385 898	1 322 553	760 756	16 449	0	7 582 961	4 200 476

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla OnAudience Ltd, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy		Należności		Zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
AN	4 053 908	12 367 717	2 400	4 975	17 361 132	17 719 656	0	0
CT	0	1 675 000	12 021 689	12 660 286	0	0	50 853 623	40 791 959
OAN	620 748	205 520	2 702	25 681	511 514	234 568	2 673	0
OnProspects	150 207	0	0	0	174 849	0	0	0
Razem	4 824 863	14 248 237	12 026 791	12 690 942	18 047 486	17 954 224	50 856 296	40 791 959

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla OnProspects Ltd, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy		Należności		Zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CT	0	0	915	0	0	0	0	0
OnAudience	0	0	150 207	0	0	0	174 840	0
OAN	0	0	13 541	0	0	0	13 398	0
Razem	0	0	164 663	0	0	0	188 238	0

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2021 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły:

- Transakcje CT z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni reklamowej), udzielnie pożyczki właścicielskiej.
- Transakcje CT z OAN:** refaktura kosztów usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej).
- Transakcje CT z OnAudience:** udzielenie licencji na platformę DMP, refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej.
- Transakcje AN z OnAudience:** udostępnienie licencji na platformę DSP, pośrednictwo w sprzedaży danych, udzielenie licencji na platformę DMP.
- Transakcje OAN z OnAudience:** pośrednictwo w sprzedaży danych.

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 dominującej, w podziale na poszczególne osoby, zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
z tytułu sprawowanej funkcji	110 000	60 000
z pozostałych tytułów	681 200	390 000
RAZEM Zarząd Spółki dominującej	791 200	450 000
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej		
z tytułu sprawowanej funkcji	45 000	60 000
z pozostałych tytułów	0	95 936
RAZEM Rada Nadzorcza Spółki dominującej	45 000	155 936
RAZEM Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki dominującej	836 200	605 936

Wszystkie powyższe świadczenia kategoryzowane są przez Grupę 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 Grupy nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu Spółki dominującej któremu w roku 2021 spółki z Grupy wypłaciły łącznie 13 tys. PLN oraz w roku 2020 13 tys. PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 29. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabeli poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Grupę oraz liczbę osób współpracujących z Grupą na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

	31.12.2021	31.12.2020
Zarząd	7	6
Front office	40	41
Back office	13	14
Razem	60	61

Nota 30. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	23 000	21 900
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23 920	13 100
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	46 920	35 000

Badanie roku 2021 oraz 2020 zostało przeprowadzone przez Ecovis Poland Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o.

Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

Wynagrodzenie wypłacone	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
- z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy	14 500	12 000
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	14 500	12 000

Autoryzowanym Doradcą Spółki dominującej jest EQ1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku pierwsza grupa zobowiązań warunkowych dotyczy podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy oraz weksli podpisanych przy okazji realizacji projektów objętych dotacją.

Dodatkowo zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej regulującej zasady płatności za 24% udziałów w spółce stowarzyszonej TL1 Emitent jest zobowiązany dokonać dopłaty uzależnionej od rocznego wyniku EBITDA za rok 2021 do maksymalnej kwoty 420 000 EUR. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 kwota potencjalnej dopłaty wynosi około 279 000 EUR i może ulec zmianie w zależności od ostatecznego wyniku EBITDA TL1 za rok 2021, który zostanie ustalony na bazie zewnętrznego audytu kompletnego sprawozdania finansowego spółki po jego sporządzeniu.

Nota 33. KOREKTY BŁĘDU

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów

Nota 34. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

Nota 35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2021 roku a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- (a) **Odbycie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:** w dniu 31 stycznia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, w ramach którego podjęto m.in. uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki dominującej oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu sfinansowania nabycia akcji własnych. Jednocześnie podjęto również uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej Spółki dominującej oraz spółek z Grupy. W konsekwencji realizacji programu motywacyjnego Grupa rozpozna koszty operacyjne o szacunkowej wartości 3,4 mln PLN. Wartość ta zakłada przeprowadzenie przez Grupę skupu wszystkich 250 000 akcji. Ostateczna wartość programu zostanie przyjęta w oparciu o wycenę przygotowaną przez profesjonalny podmiot zewnętrzny na dzień podpisania przez beneficjentów programu umów uczestnictwa. Koszt programu zostanie rozłożony liniowo na okres od podpisania umów objęcia akcji przez beneficjentów programu (planowany na kwiecień 2022) do końca 2023 roku Skup akcji oraz program motywacyjny stanowią istotne elementy strategii Grupy na lata 2021-2023 przyjętej w listopadzie 2021 roku.
- (b) **Wydanie decyzji belgijskiego urzędu ochrony danych (APD):** w dniu 2 lutego 2022 roku APD wydał decyzję w sprawie narzędzia Transparency & Consent Framework (TCF) wprowadzonego przez IAB Europe (IAB), największej organizacji w Europie zrzeszającej podmioty z branży marketingu internetowego (w tym podmioty z Grupy). Adresatem przedmiotowej decyzji jest wyłącznie IAB, ale postulowane przez regulatora zmiany w programie TCF mogą pośrednio wpłynąć również na środki techniczne podejmowane przez Spółkę dominującą i podmioty z Grupy. W decyzji tej APD zakwestionował m.in. zgodność zgód użytkowników Internetu zebranych w ramach tzw. consent strings, z wymogami art. 6 RODO. W konsekwencji APD nałożyło na IAB m.in. obowiązek dostosowania treści zgód do wymogów RODO oraz wdrożenie w ramach TCF mechanizmu łatwego wycofania zgody w czasie rzeczywistym. IAB złożył odwołanie od decyzji, gdyż uznało, zawarte w decyzji stwierdzenie uznające IAB za administratora danych z tzw. consent strings jest błędne. W ocenie Grupy IAB podejmie kroki zmierzające do zmiany programu TCF by zapewnić pełną zgodę programu z RODO. Spółka przewiduje, że ewentualne zmiany będą obciążać głównie podmioty występujące po stronie wydawców, a nie dostawców technologii, takich jak Spółka dominująca i podmioty z Grupy. Grupa pilnie śledzi dalsze kroki podejmowane przez IAB i będzie na bieżąco reagować i dostosowywać swoje rozwiązania do ewentualnych nowych wymogów. Na moment publikacji raportu Grupa nie przewiduje, aby implementacja przedmiotowych

zmian istotnie wpłynęła na wyniki finansowe. Planowane zmiany dotyczą jedynie rynku Unii Europejskiej, który odpowiada za około 15% przychodów ze sprzedaży danych w segmencie *Sprzedaż danych*.

- (c) **Przyjęcie regulaminu skupu akcji własnych:** na bazie uchwały NWZA z 31 stycznia 2022 roku, w dniu 11 lutego 2022 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu skupu akcji własnych. Akcje będą nabywane za pośrednictwem domu maklerskiego IPOPEMA Securities S.A., z którym w tym samym dniu Spółka podpisała umowę o przeprowadzenie skupu. Skup prowadzony będzie w transzach. Pierwsza transza skupu trwała w okresie 15 lutego – 15 marca 2022 roku i w jej ramach skupiono 14 550 akcji. Druga transza skupu ma trwać od 28 marca do 16 maja 2022 roku. Skup przebiega zgodnie z założeniami.
- (d) **Wpływ wojny ukraińsko-rosyjskiej na działalność Grupy:** w lutym 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę. Wg stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania konflikt nie uległ zakończeniu. Grupa aktualnie nie widzi przesłanek ograniczających możliwość prowadzenia działalności operacyjnej. Z perspektywy głównego przedmiotu działalności Grupy, czyli sprzedaży danych na rynkach międzynarodowych, wojna ta wydaje się nie mieć istotnego wpływu. W przypadku działalności spółek zależnych Grupy – Audience Network oraz Online Advertising Network – będących agencjami reklamowymi skoncentrowanymi na rynku polskim, widoczne jest częściowo ograniczenie budżetów reklamowych u wybranych klientów, co w połączeniu z niepewną sytuacją makroekonomiczną w Polsce może mieć negatywny wpływ na wyniki tych spółek.
- (e) **Nagroda dla „Spółki roku rynku Newconnect 2021”:** w marcu 2022 roku Spółka dominująca w ramach konkursu „Byki i Niedźwiedzie” została uznana spółką roku rynku NewConnect według redakcji Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”.
- (f) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2021 roku Spółka dominująca prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony w marcu 2022 roku. Prace rozwojowe koncentrowały się przede wszystkim nad zwiększeniem efektywności obróbki dużych zbiorów danych pozyskiwanych przez platformę, jak również do zapewnienia funkcjonalności umożliwiających pobieranie i obrabianie danych w oparciu o technologie typu cookieless. W wyniku ukończeniu prac rozwojowych w kwietniu 2022 roku rozpoznane zostało osobne aktywo, które poddane zostało amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

5 Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej

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

Zarząd Spółki dominującej oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze Skonsolidowane 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 2021 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki dominującej zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki dominującej uchwałą z dnia 22 listopada 2021 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 Spółki dominującej

Piotr Soleniec
Członek Zarządu Spółki dominującej

x



<http://www.ct.pl/> |
biuro@ct.pl