



Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne
sprawozdanie finansowe
za rok 2021

Spis treści

3 | Wybrane dane finansowe

4 | Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku

14 | Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

23 | Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

46 | Oświadczenie Zarządu

1

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	2021		2020	
	01.01.2021–31.12.2021		01.01.2020–31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	15 808 659	3 453 557	14 583 773	3 259 526
Zysk (strata) EBITDA	7 322 675	1 599 710	(1 134 702)	(253 610)
Zysk (strata) EBIT	3 258 074	711 758	(4 418 325)	(987 512)
Zysk (strata) brutto	3 635 343	794 176	(3 769 962)	(842 600)
Zysk (strata) netto	4 278 582	934 698	(2 964 331)	(662 539)
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	0,86	0,19	(0,64)	(0,14)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	43 113 245	9 373 667	41 508 722	8 994 696
Aktywa obrotowe	42 540 825	9 249 212	40 248 600	8 721 635
Kapitał własny	66 060 494	14 362 850	61 434 180	13 312 425
Zobowiązania długoterminowe	12 866 718	2 797 477	15 082 460	3 268 280
Zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe	6 726 860	1 462 552	5 240 682	1 135 625
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	13,21	2,87	13,36	2,89
RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 454 868	973 210	4 117 120	920 191
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 554 824)	(2 087 345)	350 497	78 337
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 632 260)	(356 583)	3 711 545	829 544
Kurs EUR/PLN				
- dla danych bilansowych		4,5994		4,6148
- dla danych rachunku zysków i strat oraz przepływów		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.

2 Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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 Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne 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 sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2021 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar	- Prezes Zarządu
Piotr Soleniec	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. 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:

Według stanu na dzień 31.12.2021 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu 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 Oźminkowski	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 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. (24% udziału w głosach i kapitale) – 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 obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych i stowarzyszonych.

X. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Cloud Technologies S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4.2020 01.01.2020-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	1	15 808 659	14 583 773
Koszty działalności operacyjnej	3	14 786 940	20 354 489
Amortyzacja projektów z dotacją	4	2 281 944	2 281 944
Amortyzacja pozostałych aktywów	4	1 782 656	1 001 679
Zużycie materiałów i energii		122 657	56 751
Wycena transakcji płatności w formie akcji		0	1 600 000
Usługi obce	5	9 500 275	14 336 457
Podatki i opłaty		59 443	58 396
Wynagrodzenia		737 841	812 778
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		76 737	96 485
Pozostałe koszty rodzajowe		225 386	109 998
Zysk (strata) na sprzedaży		1 021 719	(5 770 716)
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	6	2 288 522	1 372 658
Pozostałe przychody operacyjne - inne	6	613 444	563 988
Pozostałe koszty operacyjne	6	665 611	584 255
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 258 074	(4 418 325)
Przychody finansowe	7	561 601	684 553
Koszty finansowe	7	184 332	36 189
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 635 343	(3 769 962)
Podatek dochodowy	8	(643 239)	(805 631)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 278 582	(2 964 331)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto łącznie		4 278 582	(2 964 331)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	9	0,86	(0,64)
Rozwodniony za okres obrotowy	9	0,86	(0,64)

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020
Wynik po opodatkowaniu	4 278 582	(2 964 331)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 278 582	(2 964 331)

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2022 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe		43 113 245	41 508 722
Wartości niematerialne i prawne	10	14 432 660	15 199 783
Rzeczowe aktywa trwałe	11	586 424	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	2 291 395	2 928 505
Inwestycje długoterminowe	12	1 682 774	505 133
Udzielone pożyczki długoterminowe	13	22 007 475	21 513 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 112 517	1 337 595
II. Aktywa obrotowe		42 540 826	40 248 600
Należności handlowe	14	30 586 905	25 147 386
Pozostałe należności	14	716 528	3 261 155
Należności z tyt. podatku dochodowego	14	135 278	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	4 560 097	11 292 314
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	13	6 506 824	517 433
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	35 194	30 312
III. Aktywa razem		85 654 071	81 757 322

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny razem		66 060 493	61 434 180
Kapitał zakładowy	17	500 000	500 000
Akcje własne	18	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19	34 371 357	37 883 511
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		4 278 582	(2 964 331)
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		12 866 718	15 082 460
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	8	507 821	418 079
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	942 014	1 764 889
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	92 138	975 000
Długoterminowe dotacje	22	5 201 541	6 558 613
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	22	6 123 204	5 365 879
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		6 726 860	5 240 682
Zobowiązanie handlowe	21	464 223	493 479
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	1 413 906	1 202 114
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	20	184 596	325 000
Pozostałe zobowiązania	21	746 005	23 499
Zobowiązanie CIT	21	0	203 921
Krótkoterminowe dotacje	22	1 357 072	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	22	2 499 341	1 584 342
Pozostałe rezerwy	23	61 717	51 255
IV. Pasywa razem		85 654 071	81 757 322

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180
Kapitał niezarejestrowany	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji własnych	0	0	895 554	(547 823)	0	0	0	0	0	347 731
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	0	2 964 331	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	4 278 582	4 278 582
Stan na 31 grudnia 2021 roku	500 000	0	(17 104 446)	17 948 302	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	4 278 582	66 060 493

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	0	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456
Emisja akcji agio	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	4 338 055
Kapitał niezarejestrowany	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	(2 964 331)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej	24		
I. Zysk przed opodatkowaniem		3 635 343	(3 769 962)
II. Korekty razem, w tym:		1 200 665	4 728 655
Amortyzacja		4 064 600	3 283 623
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(343 554)	(552 479)
Zmiana stanu rezerw		151 046	127 299
Zmiana stanu należności		(3 030 170)	(2 310 536)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		880 838	(303 421)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 197 767)	(4 830 750)
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń		1 672 325	6 950 221
Inne korekty		3 347	2 364 697
III. Gotówka z działalności operacyjnej		4 836 008	958 692
Zapłacony podatek		(381 140)	3 158 428
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		4 454 868	4 117 120
Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej	24		
I. Wpływy		520 535	5 256 000
Wpływ dotacji		0	2 256 000
Splata udzielonych pożyczek		520 535	3 000 000
II. Wydatki		10 075 359	4 905 503
Nabycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		2 735 407	1 405 503
Nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej		809 006	0
Nakłady na oprogramowanie objęte dotacją		0	1 020 960
Udzielone pożyczki i inne wydatki inwestycyjne		6 530 946	3 500 000
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		(9 554 824)	350 497
Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej	24		
I. Wpływy		0	4 100 000
Emisja akcji		0	2 800 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		0	1 300 000
II. Wydatki		1 632 260	388 455
Splata kredytów i pożyczek		92 138	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		1 423 945	355 179
Odsetki		116 177	33 276
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		(1 632 260)	3 711 545
Przepływy pieniężne netto		(6 732 217)	8 179 162
Środki pieniężne na początek okresu		11 292 314	3 113 153
Środki pieniężne na koniec okresu		4 560 097	11 292 314

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

3 Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

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

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2021 jednostka 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 Spółka 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 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 odroczone;
- 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 Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2021 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, za wyjątkiem potencjalnego wpływu wojny Rosji z Ukrainą, opisanego w nocie nr 33.

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub aktywa/zobowiązania wyceniane wg 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 oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

Przedział przeterminowania	Procent
0 – 365 dni	0%
> 365 dni	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu Spółki 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 Spółka może rozpoznać oczekiwane straty kredytowe w wartości do 100% należności, pomimo braku osiągnięcia terminu przeterminowania na poziomie 365 dni.

W przypadku należności od spółek zależnych Spółka każdorazowo indywidualnie ocenia możliwości spłaty danych należności, niezależnie od terminów przeterminowania.

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 Spółkę 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 Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

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

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

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

- Budynek 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.

Spółka 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.

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.

Badania i rozwój

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

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

Zgodnie z MSR 36 Spółka 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 - Spółka zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach prac rozwojowych zakończonych oraz wartości niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych.

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

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

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata,
- Oprogramowanie UnBlock – 7 lat,
- Platforma DMP – 4 lata.

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

Spółka stosując zasadę istotności, wartości niematerialne o wartości początkowej do 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 Spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka 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 Spółka określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Płatności w formie akcji

Jednostka wdrożyła program motywacyjny dla władz Spółki oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Spółka emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień podpisania umów objęcia 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, pomniejszona o wartość emisyjną nowych akcji.

Rezerwy

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego 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 nie związane 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 a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

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

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

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

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

Zysk na jedną akcję

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka nie ma zdolności kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu mniejszościowej ogólnej liczby głosów w organach stanowiących, tj. poniżej 25%. Inwestycje w jednostki stowarzyszone wycenia się według metody praw własności.

Zobowiązanie do wykonania usług

Spółka oferuje swoim kontrahentom możliwość nabycia wieloletnich umów licencyjnych na technologię *Data Management Platform* (DMP), będącą własnością Spółki. 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 Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd 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

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

Koszty prac rozwojowych

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

Spółka zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że Spółka posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku

posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Spółki.

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.

b) Niepewność szacunków

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego.

Jednocześnie zgodnie z zapisami MSSF 9 Spółka 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 Spółki w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonała aktualizacji polityki rachunkowości.

4 Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021 01.01.2021-31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	15 808 659	14 583 773
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	15 808 659	14 583 773
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	15 808 659	14 583 773

Przychody ze sprzedaży łącznie Spółki w roku 2021 wyniosły 15,8 mln PLN i wzrosły o ponad 8% w porównaniu do 2020 roku. Spółka pełni rolę centrum technologicznego, zakupowego oraz kompetencyjnego dla spółek zależnych i generuje przychody głównie ze współpracy ze spółkami z Grupy. Wyjątkiem są transakcje sprzedaży licencji na technologię DMP do polskich kontrahentów. Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Suma przychodów ze sprzedaży	15 808 659	14 583 773
Pozostałe przychody operacyjne	2 901 966	1 936 646
Przychody finansowe	561 601	684 553
SUMA przychodów ogółem	19 272 226	17 204 972

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Spółkę został zamieszczony w nocie dotyczącej segmentów działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2021.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Spółka identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Emitenta:

- Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Spółki dane o zachowaniach użytkowników Internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP w formie wieloletnich, głównie 4-5 letnich licencji. Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się ze Spółką przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się ze Spółką przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Spółki do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Spółki. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data enrichment*.
- Brokerzy powierzchni reklamowych:** profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Spółka świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Spółka kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Spółka pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie anonimowych danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data acquisition*.

- c. **Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przychody z gier mobilnych, pozostałych usług takich jak UnBlock, rozliczeń barterowych oraz refaktur usług wsparcia na spółki zależne. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Spółki w 2021 roku oraz dane porównawcze za rok 2020 w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Dystrybutorzy danych i technologii	11 606 729	6 472 520
Brokerzy powierzchni reklamowych	2 363 443	7 535 131
Pozostali odbiorcy	1 838 487	576 122
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	15 808 659	14 583 773

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Spółki w 2021 roku oraz dane porównawcze za rok 2020 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
% udział dystrybutorzy danych i technologii	73,4%	44,4%
% udział brokerzy powierzchni reklamowych	15,0%	51,7%
% pozostali odbiorcy	11,6%	4,0%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	2021 vs 2020
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	79,3%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	(68,6%)
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	219,1%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	8,4%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Spółki wzrosły w 2021 roku o 8% w porównaniu do 2020 roku.

Spółka wypracowała blisko 80% wzrost poziomu przychodów z tytułu sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii. Grupa ta obejmuje przede wszystkim przychody generowane na sprzedaży do spółki zależnej OnAudience Ltd (tytułem m.in. prowizji od sprzedanych danych). Z uwagi na dynamicznie rosnące przychody ze sprzedaży danych spółki OnAudience, równie znacząco rosną przychody generowane przez Spółkę tytułem prowizji. Drugą składową wzrostu przychodów Spółki w tej kategorii przychodów jest rozliczenie w sprzedaży odpowiedniej części wieloletnich umów na licencję DMP. Łącznie w 2021 roku Spółka sprzedała 4 nowe wieloletnie licencje (w roku 2020 nabywców znalazło 6 licencji).

Spadek przychodów z działalności brokerskiej, realizowanej wyłącznie na potrzeby Grupy kapitałowej, wynika z ograniczenia skali realizacji kampanii dla sieci afiliacyjnych przez spółki zależne, jak również z większego poziomu bezpośredniego zakupu powierzchni reklamowej przez spółki z Grupy.

Spółka zanotowała również wysoki (zarówno procentowo, jak i wartościowo) wzrost w kategorii „sprzedaż do pozostałych odbiorców”. Pozycja ta obejmuje przychody z komercjalizacji usługi UnBlock, gier mobilnych, okazjonalnych transakcji barterowych oraz refaktur kosztów back-office na spółki zależne.

Geograficzna struktura sprzedaży Spółki

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	Q1-Q4 2021		Q1-Q4 2020	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	4 447 109	28,1%	1 935 383	13,3%
Eksport	11 361 550	71,9%	12 648 390	86,7%
Razem	15 808 659	100,0%	14 583 773	100,0%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Spółkę dotyczy działalności eksportowej, w tym sprzedaży do spółki zależnej OnAudience Ltd. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do przychodów z wieloletnich licencji na technologię DMP, komercjalizacji technologii Unblock oraz z refaktur dla spółek zależnych.

W roku 2021 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz spółki zależnej OnAudience Ltd wyniosły 11,0 mln PLN (70%).

W roku 2020 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz spółki zależnej OnAudience Ltd wyniosły 12,2 mln PLN (83%).

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje o segmentach działalności zostały zamieszczone w nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020	zmiana %
Amortyzacja	4 064 600	3 283 623	23,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	25,7%	22,5%	
Zużycie materiałów i energii	122 657	56 751	116,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,8%	0,4%	
Usługi obce	9 500 275	14 336 457	(33,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	60,1%	98,3%	
Podatki i opłaty	59 443	58 396	1,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,4%	
Wynagrodzenia	737 841	812 778	(9,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	4,7%	5,6%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 737	96 485	(20,5%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,5%	0,7%	
Pozostałe koszty rodzajowe	225 386	109 998	104,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,4%	0,8%	
Razem OPEX bez wyceny akcji	14 786 940	18 754 488	(21,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	93,5%	128,6%	
Razem OPEX bez wyceny akcji i amortyzacji	10 722 339	15 470 865	(30,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	67,8%	106,1%	

Struktura kosztów operacyjnych w 2021 roku zmieniła się w porównaniu z rokiem 2020 w pozycjach amortyzacji oraz usług obcych. Łącznie koszty operacyjne Spółki (z wyłączeniem amortyzacji oraz kosztu wyceny emisji akcji) spadły rok do roku o ponad 20%. Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 5. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nocie nr 4.

Nota 4. AMORTYZACJA

Amortyzacja łącznie wzrosła w 2021 roku do poziomu 4,1 mln PLN, z wartości 3,3 mln PLN w 2020 roku. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy.

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Spółki jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które te dotacje są prezentowane jako część pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 7)

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.

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2021 porównaniu do danych za rok 2020 wynika z następujących głównych czynników:

- (a) oddania pod koniec Q1 2021 nowej generacji platformy OnAudience DMP,
- (b) zwiększonego poziomu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	2 281 944	2 281 944
CT oprogramowanie	2 281 944	2 281 944
Amortyzacja pozostałych WNiP:	467 348	467 085
CT Platforma DMP	467 348	467 085
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	1 315 308	534 594
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 124 470	475 263
Pozostałe środki trwałe	190 838	59 331
Koszt amortyzacji łącznie	4 064 600	3 283 623

Nota 5. USŁUGI OBCE

Najistotniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki są koszty usług obcych, w ramach których Spółka wyróżnia:

- (a) Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Spółka pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Spółka zapłaciła.
- (b) Koszty narzędzi – obecnie głównie koszty zewnętrznych licencji i oprogramowania wykorzystywanego przez pracowników Spółki.
- (c) Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz Spółki w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Spółce usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Spółkę należy do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).
- (d) 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 tym koszty realizacji projektów M&A).

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Spółki w okresie 2021 roku oraz 2020, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Zakup mediów i danych	3 331 325	10 271 837
Narzędzia i licencje	81 349	80 756
Koszty współpracowników	4 429 704	2 775 557
Pozostałe usługi obce	1 657 897	1 208 307
Koszt usług obcych łącznie	9 500 275	14 336 457

Łącznie koszt usług obcych spadł w 2021 roku o 34% w porównaniu do 2020 roku. Największy spadek odnotowano w pozycji „zakup mediów i danych” (68% rok-do-roku) – z uwagi przede wszystkim na ograniczenie skali współpracy z sieciami afiliacyjnymi oraz zwiększenie bezpośrednich zakupów powierzchni reklamowej przez spółki zależne (co przełożyło się na mniejsze przychody z brokerskiej odsprzedaży mediów). Pozycja „koszty współpracowników” wzrosła o blisko 60%, z uwagi przede wszystkim na zwiększenie poziomu zatrudnienia na wyższych szczeblach kierowniczych oraz wypłaty i rozpoznania rezerw na premie, bonusy i wynagrodzenie za dodatkowe usługi związane z poprawą wyników finansowych Spółki. Dodatkowo rozpoznano również rezerwę na niewykorzystane urlopy. Koszty pozostałe wzrosły (38% rok do roku) przede wszystkim z uwagi na fakt, iż w roku 2020 doszło do ograniczenia wybranych obszarów działalności z uwagi na wpływ COVID-19 (np. brak wyjazdów, zmniejszone wydatki marketingowe itp.), jak również w trakcie roku 2021 poniesiono dodatkowe koszty związane z realizacją projektów M&A.

Nota 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne Spółki za rok 2021 oraz dane porównawcze za rok 2020 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Dotacje	2 288 522	1 372 658
CT UnBlock	1 357 072	1 314 524
Pozostałe dotacje, w tym wsparcie COVID	931 450	58 134
Refaktura kosztów	576 165	524 928
Inne przychody operacyjne	37 279	39 060
Razem	2 901 966	1 936 646

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

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Darowizny przekazane	16 500	5 000
Spisania rozrachunków	48 910	13 794
Koszty refakturowane	576 165	524 928
Pozostałe koszty operacyjne	24 037	40 534
Razem	665 611	584 256

Historycznie pozostałe przychody operacyjne Spółki dotyczyły przede wszystkim refaktur usług wspomagających i świadczeń pracowniczych na spółki zależne. W 2019 roku Spółka rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020 na wytworzenie oprogramowania UnBlock w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku, za wyjątkiem dotacji w wysokości 24 tys. PLN dotyczącej zakupu infrastruktury, która została rozpoznana jednorazowo w kwietniu 2019 roku. W efekcie na wynik netto Spółki wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP).

Dodatkowo w trakcie 2021 roku Spółka rozpoznała pozostały przychód operacyjny związany z częściowym umorzeniem przyznanej przez PFR subwencji finansowej. Umorzenie wyniosło 0,9 mln PLN, a pozostała kwota pożyczki (0,4 mln PLN), będzie spłacana przez Spółkę w ratach.

Inne koszty operacyjne dotyczą głównie kosztów refakturowanych na spółki zależne.

Nota 7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe Spółki w roku 2021 oraz w roku 2020 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Przychody finansowe	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odsetki	455 516	586 305
Dodatnie różnice kursowe	49 355	98 248
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	56 730	0
Razem	561 601	684 553

Koszty finansowe Spółki 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	117 549	36 189
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	66 783	0
Razem	184 332	36 189

Przychody finansowe z tytułu odsetek dotyczą odsetek od pożyczek wewnątrzgrupowych, udzielonych przez Spółkę swoim spółkom zależnym (w szczególności pożyczki dla spółki OnAudience LTD, umożliwiającej tej spółce zakup licencji na platformę DSP).

Drugą istotną pozycję przychodów i kosztów finansowych Spółki stanowią różnice kursowe. Większość kosztów operacyjnych Spółka ponosi w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD, głównie zakup powierzchni reklamowych), natomiast większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR i USD (w mniejszym stopniu w PLN). W przypadku przede wszystkim aprecjacji PLN w stosunku do EUR, Spółka może wykazać ujemne różnice kursowe. Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego, a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych.

Kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych utrzymywanych w walutach zagranicznych.

Nota 8. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym.

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	41 941	339 200
Dotyczący roku obrotowego	0	339 200
Korekty dotyczące lat ubiegłych	41 941	0
Odroczony podatek dochodowy	(685 180)	(1 144 830)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(685 180)	(1 144 830)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(643 239)	(805 630)

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	3 653 343	(3 769 962)
Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	1 237 205	6 019 151
Przychody wyłączone z opodatkowania	(2 375 805)	(2 430 584)
Koszty przejściowo nie zaliczane do kosztów podatkowych	1 096 505	51 255
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	(51 255)	(93 485)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	674 309	2 404 181
Dochód do opodatkowania	4 216 302	2 180 555
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	(4 216 302)	(425 723)
Doliczenia do dochodu – zobowiązania 90dni po terminie	0	30 428
Podstawa opodatkowania	0	1 785 261
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	339 200
Efektywna stawka podatku	(18%)	21%

Efektywna stawka podatku jest wyliczana jako udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem. Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

W roku 2020 Spółka skorzystała z ulgi IP BOX i rozważyła skorzystanie z ulgi również w stosunku do roku 2021, jednakże jej potencjalny efekt nie został uwzględniony w wyliczeniach zamieszczonych w niniejszej notcie. Potencjalne skorzystanie z ulgi IP BOX może przyczynić się do zmniejszenia obciążeń podatkowych wykazanych dla roku 2021.

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	61 304	0	61 304
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	51 255	700 220	51 255	700 220
Sprzedaż usług długoterminowych	6 950 221	1 672 325	0	8 622 546
Wynagrodzenia wypłacone później	0	18 134	0	18 134
Strata podatkowa	0	1 621 226	0	1 621 226
Różnice w wartości środków trwałych - leasing	38 498	56 579	0	95 077
Suma ujemnych różnic przejściowych	7 039 974	4 129 788	51 255	11 118 507
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 337 595	784 660	9 738	2 112 517

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Dodatnie różnice kursowe	403 277	0	314 318	88 959
Odsetki	1 450 528	439 196	0	1 889 724
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	346 601	347 456	0	694 057
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 200 406	786 652	314 318	2 672 740
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	418 077	149 464	59 720	507 821

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 112 517	1 337 595
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	507 821	418 079
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 604 696	919 516

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 zysku i strat nie uwzględniono akcji własnych Spółki, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie, jednakże w celach prezentacyjnych w tabelach poniżej dokonano wyliczenia tego zysku zarówno w wariantcie przeprowadzenia umorzenia akcji własnych, jak i braku dokonania tej czynności.

Wyszczególnienie za rok 2021	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	4 278 582	4 278 582
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
Rozwodniony zysk na akcję	0,86	0,91

Wyszczególnienie za rok 2020	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(2 964 331)	(2 964 331)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(0,64)	(0,69)

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 skupu akcji własnych.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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	1 682 050
System UnBlock	11 035 788	13 317 732
Pozostałe WNIIP	902 125	200 000
Razem	14 432 660	15 199 782

Pierwszą pozycję wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31 grudnia 2021 roku stanowi wartość prac rozwojowych związanych z wytworzeniem platformy OnAudience. Platforma OnAudience typu DMP (Data Management Platform) jest podstawą technologiczną działalności Spółki. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. Grupa prowadzi stałe prace nad istotnym ulepszeniem istniejącej generacji platformy DMP. W ramach tego procesu planowane jest rozbudowanie platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Grupy. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. Po ukończeniu prac rozwojowych rozpoznane zostanie osobne aktywo (w ramach wartości niematerialnych i prawnych), które poddane zostanie amortyzacji.

Drugą, najistotniejszą pozycję WNIIP stanowi oprogramowanie UnBlock. W trakcie IV kwartału 2019 roku ukończono oraz odebrano oprogramowanie UnBlock, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości początkowej równej 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.

Prezentowane wartości niematerialne i prawne zostały poddane testu na utratę wartości według stanu na koniec 2021 roku. W ramach testu dokonano wyliczenia wartości użytkowej aktywów i porównano ją z ich wartością księgową. Z uwagi na fakt, że wartość użytkowa przewyższyła wartość księgową, przeprowadzony test nie wykazał potrzeby dokonania odpisu. Bardziej szczegółowe informacje odnośnie przeprowadzonego testu wraz z informacją odnośnie pozostałych istotnych wartości niematerialnych i kapitałowych Grupy zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021.

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

Wyszczególnienie	Platforma DMP OnAudience	System UnBlock	Inne WNIIP	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 953 128	15 980 000	3 974 400	22 907 528
Zwiększenia	2 332 566	0	735 000	3 067 566
Zmniejszenia	1 029 549	0	0	1 029 549
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	4 256 145	15 980 000	4 709 400	24 945 545
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 271 078	2 662 268	3 774 400	7 707 746
Zwiększenia	490 319	2 281 944	32 875	2 772 263
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	1 761 397	4 944 212	3 807 275	10 512 884
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	2 494 748	11 035 788	902 125	14 432 660

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

Wyszczególnienie	Platforma DMP OnAudience	System UnBlock	Inne WNiP	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	1 774 342	15 980 000	3 774 400	21 528 742
Zwiększenia	1 178 786	0	200 000	1 378 786
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 953 128	15 980 000	3 974 400	22 907 528
Umorzenie na dzień 01.01.2020	803 993	380 324	3 774 400	4 958 717
Zwiększenia	467 085	2 281 944	0	2 749 029
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 271 078	2 662 268	3 774 400	7 707 746
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 682 050	13 317 732	200 000	15 199 782

Nota 11. 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	8 405	24 025
Środki transportu	560 946	0
Zaliczki na środki trwałe	17 073	0
Łącznie środki trwałe	586 424	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z czego:	2 291 396	2 928 505
Najem powierzchni biurowej	0	1 957 236
Infrastruktura techniczna	2 240 301	814 123
Środki transportu	51 095	157 146
Łącznie środki trwałe i aktywa	2 877 820	2 952 530

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 2,2 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Spółkę obecnej wielkości infrastruktury technicznej do końca 2023 roku,
- 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 51 tys. PLN i podlega amortyzacji.

W listopadzie 2021 roku Spółka 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 Spółka 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 biurowej 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 Spółka 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 serwerów 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 notce dotyczącej zobowiązań z tytułu leasingu.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2021 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	119 381	192 696	0	312 077
Zwiększenia	79 305	601 013	17 073	697 391
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	198 686	793 709	17 073	1 009 468
Umorzenie na dzień 01.01.2021	95 356	192 696	0	288 052
Zwiększenia	94 924	40 068	0	134 992
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	190 281	232 764	0	423 044
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	8 405	560 946	17 073	586 424

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	378 784	192 696	9 890	581 370
Zwiększenia	42 662	0	0	42 661
Zmniejszenia	302 065	0	9 890	311 955
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	119 381	192 696	0	312 076
Umorzenie na dzień 01.01.2020	364 151	160 579	0	524 730
Zwiększenia	27 214	32 117	0	59 330
Zmniejszenia	296 009	0	0	296 009
Umorzenie na dzień 31.12.2020	95 356	192 696	0	288 050
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	24 025	0	0	24 025

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	1 124 548	423 460	3 688 760
Zwiększenia	0	2 062 368	0	2 062 368
Zmniejszenia	2 140 572	0	0	2 140 572
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	0	3 186 916	423 460	3 610 377
Umorzenie na dzień 01.01.2021	183 516	310 424	266 313	760 253
Zwiększenia	734 064	636 191	106 051	1 476 306
Zmniejszenia	917 580	0	0	917 580
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	946 615	372 364	1 318 978
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	0	2 240 301	51 095	2 291 396

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	423 460	699 963
Zwiększenia	2 140 752	848 045	0	2 988 797
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 140 752	1 124 548	423 460	3 688 760
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	195 183	89 807	284 990
Zwiększenia	183 516	115 241	176 506	475 263
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	183 516	310 424	266 313	760 253
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 957 236	814 124	157 146	2 928 505

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2021	31.12.2020
jednostka zależna OnAudience Ltd	5 143	5 133
jednostka zależna OnProspects Ltd	527 200	0
jednostka zależna Audience Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
jednostka zależna Online Advertising Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
jednostka stowarzyszona TL1	619 485	0
Razem	1 651 828	505 133

Wartości w powyższej tabeli dla spółek zależnych odpowiadają wysokości kapitału zakładowego poszczególnych spółek. Kapitał zakładowy OnAudience Ltd oraz OnProspects Ltd wyrażona jest w funtów brytyjskich, zmiany wyceny kapitału na poszczególne daty raportowania wynikają z różnic kursowych. Wartość wyceny jednostki stowarzyszonej TL1 wyliczona jest jako wartość nabycia powiększona o udział Spółki w zysku TL1 za rok 2021.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku grupa kapitałowa Cloud Technologies składała się z następujących podmiotów:

- 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%),
- OnAudience Ltd (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- OnProspects Ltd. (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 obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych i stowarzyszonych.

Nota 13. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

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

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone, w tym:	28 514 299	22 031 115
- krótkoterminowe dla spółek zależnych	6 506 824	517 433
- długoterminowe dla spółek zależnych	22 007 475	21 513 682
Razem	28 514 299	22 031 115

Szczegółowe informacje o udzielonych pożyczkach, uwzględniające dokonane aneksy w zakresie terminów spłaty oraz wysokości oprocentowania, prezentują się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Wg stanu na dzień 31.12.2021					
pożyczka dla Online Advertising Network Sp. z o.o. (długoterminowa)	2 389 000	2 760 041	WIBOR 3M + 2 p.p.	31.12.2023	Brak
pożyczka dla Online Advertising Network Sp. z o.o. (krótkoterminowa)	4 000 000	4 004 130	WIBOR 3M + 2 p.p.	07.01.2022	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	17 050 000	18 483 742	WIBOR 3M + 2 p.p.	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	641 588	763 693	WIBOR 3M + 2 p.p.	31.12.2023	Brak
pożyczka dla Audience Network	2 500 000	2 502 694	WIBOR 3M + 2 p.p.	07.01.2022	Brak
Łącznie	26 580 588	28 514 299			

Wg stanu na dzień 31.12.2020					
pożyczka dla Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 389 000	2 707 123	2,25%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	17 050 000	18 106 077	2,25%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	641 588	700 482	2,25%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla Audience Network	500 000	517 433	2,25%	31.12.2020	Brak
Łącznie	20 580 588	22 031 115			

Pożyczka dla spółki Online Advertising Network została udzielona w trakcie 2017 roku, w transzach, celem umożliwienia jej sfinansowanie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki OAN Sp. z o.o. Różnica pomiędzy kwotą pożyczki udzielonej, a jej wartością bilansową na dzień bilansowy dotyczy naliczonych odsetek od pożyczki.

Jedna pożyczka dla spółki OnAudience LTD została udzielona w trakcie 2018 roku w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez spółkę i potrzeba zapewnienia jej finansowania do momentu osiągnięcia rentowności. Druga, bardziej istotna wartościowo, pożyczka została udzielona w trakcie 2019 roku, celem umożliwienia sfinansowania przez spółkę zależną transakcji zakupu licencji DSP za kwotę 15,5 mln PLN, jak również celem zapewniania finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Pożyczki krótkoterminowe zostały udzielone pod koniec 2021 roku celem optymalizacja wielkości środków pieniężnych w Grupie i zostały spłacone na początku 2022 roku.

Wartość bilansowa pożyczek nie jest istotnie różna od wyceny tychże pożyczek w skorygowanej cenie nabycia.

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

Nota 14. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	30 146 071	24 431 787
handlowe	30 146 071	24 428 971
inne	0	2 816
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	1 292 640	3 976 753
handlowe	440 834	718 415
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	468 091	271 839
CIT	135 278	0
VAT	329 841	268 867
PIT-10	2 972	2 972
kaucja z tyt. umowy najmu	376 516	2 976 727
inne	7 198	9 773
III. Należności krótkoterminowe łącznie	31 438 711	28 408 541

Należności handlowe stanowią główną składową należności krótkoterminowych Spółki.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności od spółki zależnej OnAudience Ltd, dotyczące należności licencyjnych z tytułu wykorzystywanej technologii DMP, jak również dotyczące refaktur za zakupioną przez Spółkę powierzchnię reklamową. Mniej istotne należności występują również od spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. oraz Online Advertising Network Sp. z o.o., z tytułu refaktur usług wspólnych. Spółka Cloud Technologies stanowi główne centrum zakupowe większości mediów reklamowych dla spółek grupy kapitałowej Cloud Technologies.

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	30 586 905	7 391 624	753 234	2 265 409	2 056 117	6 477 135	11 643 386
Wobec jednostek powiązanych	30 146 071	6 950 790	753 234	2 265 409	2 056 117	6 477 135	11 643 386
Wobec jednostek pozostałych	440 834	440 834	0	0	0	0	0
31.12.2020	25 147 387	8 512 459	436 503	2 449 093	3 923 991	8 553 917	1 271 424
Wobec jednostek powiązanych	24 428 971	8 196 712	34 711	2 449 049	3 923 870	8 553 205	1 271 424
Wobec jednostek pozostałych	718 416	315 747	401 792	44	121	712	0

Nota 15. 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	1 804 484	1 337 595
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 804 484	1 337 595

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 9.

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
ubezpieczenia majątkowe	14 834	14 437
ubezpieczenia samochodów	10 278	11 040
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 081	4 834
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 194	30 312

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 560 097	11 292 314
Razem	4 560 097	11 292 314

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki spółki nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych oraz w mniejszym stopniu również dla PLN, Spółka obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Spółkę.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	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 akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych. Kapitał zakładowy Spółki pochodzi z następujących emisji akcji:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji Data uchwały
Seria A	brak	akcje przyznane w proporcji 1/1000 dotychczasowym udziałowcom	3 000 000	0,10	300 000	Przekształcenie Cloud Technologies Sp. z o.o. w Cloud Technologies SA	2011-12-22 2011-12-07
Seria B	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	300 000	0,10	30 000	wkład pieniężny	2012-03-08 2012-02-15
Seria C	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	700 000	0,10	70 000	wkład pieniężny	2014-11-20 2014-06-16
Seria D	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	200 000	0,10	20 000	wkład pieniężny	2015-06-15 2014-12-19
Seria E	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	150 000	0,10	15 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria F	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	250 000	0,10	25 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
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 są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka 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 lub sprzedaż	14 896	0
Stan na koniec okresu	284 504	299 400

Posiadane akcje własne zostały skupione przez Spółkę w grudniu 2017 roku. 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).

Nota 19. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	17 948 302	21 460 456
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055
Łącznie	34 371 357	37 883 511
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000
Razem	78 386 357	81 898 511

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.

W czerwcu 2020 roku Spółka otrzymała subwencję finansową w wysokości 1,3 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja została częściowo umorzona w trakcie 2021 roku, a pozostała jej część, podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach.

Łączna wysokość zobowiązań finansowych Spółki jest prezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 413 906	1 202 114
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	942 014	1 764 889
Pożyczka PFR krótkoterminowa	184 275	325 000
Pożyczka PFR długoterminowa	92 138	975 000
Inne	321	0
Razem zobowiązania finansowe	2 632 654	4 267 004
- długoterminowe	1 453 540	2 739 889
- krótkoterminowe	2 156 205	1 527 114

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

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 413 906	1 413 906	1 202 114	1 202 114
W okresie od 1 do 5 lat	942 014	942 014	1 764 889	1 764 889
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 355 920	2 355 920	2 967 003	2 967 003
Przyszły koszt odsetkowy	89 969	0	152 857	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 265 951	2 355 920	2 814 146	2 967 003
- krótkoterminowe	1 413 906	1 413 906	1 202 114	1 202 114
- długoterminowe	942 014	942 014	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
			Ujawnienia	Różnice kursowe	Pozostałe zmiany	
Inne	0	321	0	0	0	321
Zobowiązania z tyt. leasingu	2 967 003	1 423 945	2 062 368	0	(1 249 507)	2 355 919
Pożyczki PFR	1 300 000	92 138	0	0	(931 450)	276 412
Razem zobowiązania finansowe	4 267 003	1 516 404	2 062 368	0	(1 249 507)	2 632 654

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

	31.12.2021	31.12.2020
I. Wobec jednostek powiązanych	4 457	1 971
II. Wobec pozostałych jednostek	505 551	718 928
handlowe	464 223	493 479
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	23 728	221 802
	PIT-4	6 006
	VAT	0
	CIT	203 921
	ZUS	17 722
z tytułu wynagrodzeń	9 791	0
inne	7 810	3 647
III. Międzyokresowe rozliczenia kosztów	700 220	0
IV. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	1 210 228	720 899

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Spółki.

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 Spółki według stanu na 31 grudnia 2021 roku. W kategorii tej zamieszczono przede wszystkim zobowiązania Spółki z tytułu dodatkowych usług, wynagrodzeń, premii i bonusów za rok 2021.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2021	464 223	346 825	79 971	0	0	37 427	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	464 223	346 825	79 971	0	0	37 427	0
31.12.2020	493 479	442 418	13 634	0	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	493 479	442 418	13 634	0	37 427	0	0

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

Nota 22. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Dotacje, w tym:	6 558 613	7 915 685
CT Unblock - długoterminowe	5 201 541	6 558 613
CT Unblock - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	8 622 545	6 950 221
umowy DMP - długoterminowe	6 123 204	5 365 879
umowy DMP - krótkoterminowe	2 499 341	1 584 342
Przychody przyszłych okresów razem	15 181 159	14 865 906

Prezentowane przychody przyszłych okresów w zakresie dotacji dotyczą kwoty przyznanej na stworzenie oprogramowania, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie dot. WNIPI). Przyznana dotacja stanowi około 60% wartości zakupionego z jej pomocą aktywa. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotacja będzie rozpoznana w tym samym okresie co oczekiwany okres użyteczności ekonomicznej oprogramowania *UnBlock* czyli 7 lat.

Zobowiązanie do wykonywania świadczenia to 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).

Nota 23. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na koszty usług 2020	0	51 255
Rezerwa na koszty usług 2021	61 717	0
Rozliczenia międzyokresowe razem	61 717	51 255

Pozostałe rezerwy w roku 2020 obejmują koszt przede wszystkim obsługi badania przez księgowość oraz sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego).

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

Wyszczególnienie	
Stan na 01.01.2021	51 255
Utworzone w ciągu roku obrotowego	61 717
Wykorzystane	51 255
Rozwiązane	0
Stan na 31.12.2021	61 717
Stan na 01.01.2020	93 485
Utworzone w ciągu roku obrotowego	51 255
Wykorzystane	63 485
Rozwiązane	30 000
Stan na 31.12.2020	51 255

Nota 24. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

- otrzymanie zwrotu historycznej kaucji najmu w wysokości około 3 mln PLN;
- przeznaczenie około 1,3 mln PLN na wytworzenie kolejnej wersji platformy DMP oraz blisko 0,7 mln PLN na zakupu pozostałego oprogramowania (prezentowane jako CAPEX);

- (c) wydanie blisko 0,8 mln PLN tytułem wstępnej płatności za udziały w TL1;
- (d) udzielenie pożyczek krótkoterminowych spółkom zależnym w wysokości 6,5 mln PLN;
- (e) spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 1,4 mln PLN.

Ostatecznie Spółka zmniejszyła poziom środków pieniężnych w 2020 roku o 6,7 mln PLN. Poziom środków pieniężnych na koniec 2020 roku wyniósł 11,3 mln PLN.

Nota 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, za wyjątkiem historycznie zawartych i rozliczonych transakcji typu *forward*, których celem było zabezpieczenie Spółki 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. Spółka 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	1 195 938	424 630	3 335
Pożyczki i należności	165 718	41 968	763 829
Udziały w spółkach zależnych	524 919	0	532 343
Zobowiązania handlowe	2 368	209 544	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	2 479 843	1 066 313	0
Pożyczki i należności	2 989 820	3 056	703 398
Udziały w spółkach zależnych	0	0	5 133
Zobowiązania handlowe	48 794	333 327	0
Pozostałe zobowiązania	3 256	755	0

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Spółki, Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notce nr 7. Wg stanu na 31 grudnia 2021 roku Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

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

Stan na 31.12.2021	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	1 195 938	165 718	2 368
Waluta – USD	424 630	41 968	209 544
Waluta – GBP	3 335	136	0
Waluta – PLN	2 936 194	30 379 082	252 311
Razem	4 560 097	30 586 905	464 223

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	2 479 843	13 093	48 794
Waluta – USD	1 066 313	3 056	333 327
Waluta – GBP	0	2 916	0
Waluta – PLN	7 746 159	25 128 321	111 358
Razem	11 292 315	25 147 386	493 479

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz historycznie 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 w części nieumorzonej są nieoprocentowane.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 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 14.

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.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wlicza się 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	276 733	1 300 000
Zobowiązania leasingowe	2 355 920	2 967 003
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 210 228	720 899
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	4 560 097	11 292 314
Zadłużenie netto	(717 216)	(6 304 412)

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał razem	66 060 493	61 434 180
Kapitał i zadłużenie netto	65 343 277	55 129 768
Wskaźnik dźwigni	(1,1%)	(11,4%)

Nota 27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2021 Spółka odnotowała istotne transakcje tylko z podmiotami powiązаныmi, które stanowiły część Grupy, tj.:

- Audience Network Sp. z o.o. („AN”), spółka zależna,
- OnAudience Ltd („OnAudience”), spółka zależna,
- OnProspects Ltd („OnProspects”), spółka zależna,
- Online Advertising Network Sp. z o.o. („OAN”), spółka zależna.

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	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	2 502 694	517 433
OnAudience	12 021 689	12 660 286	0	1 675 000	29 159 310	21 985 400	19 247 435	18 806 559
OAN	426 914	233 030	500 000	0	293 088	485 862	6 764 171	2 707 123
OnProspects	915	0	0	0	0	0	0	0
Razem	13 878 184	13 688 153	800 000	1 895 950	30 146 071	24 431 788	28 514 299	22 031 115

Tabela nie zawiera transakcji z członkami organów Spółki lub Grupy (wskazanymi w nocie nr 28).

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2021 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczyły:

- Transakcje z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej), udzielnie pożyczki właścicielskiej.
- Transakcje z OnAudience:** refaktura kosztów mediowych, usług wspólnych, opłaty licencyjne za platformę DMP.
- Transakcje z OAN:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej).

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Nota 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

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

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

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

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Spółki nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu któremu w roku 2021 Spółka wypłaciła 4 428 PLN oraz w roku 2020 również 4 428 PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 29. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

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

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej:

	31.12.2021	31.12.2020
Zarząd	2	1
Front office	23	24
Back office	13	14
Razem	38	39

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

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 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 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 Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

Nota 34. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Spółka 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 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 Spółka rozpozna koszty operacyjne o szacunkowej wartości 3,4 mln PLN. Wartość ta zakłada przeprowadzenie przez Spółkę 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 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 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 Spółki 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 i podmioty z Grupy. Spółka pilnie śledzi dalsze kroki podejmowane przez IAB i będzie na bieżąco reagować i dostosowywać swoje rozwiązania do ewentualnych nowych wymogów. Na moment publikacji raportu Spółka 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 Data enrichment.

- (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 Spółki – 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 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 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

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

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

Niniejsze Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z MSR, MSSF 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 oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania 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 wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki 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

Piotr Soleniec
Członek Zarządu

