



Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2022 roku

WARSZAWA, 14 LISTOPADA 2022 ROKU

Podsumowanie III kwartału 2022 roku

	Q3 2022	Q3 2021	% zmiana r/r
Przychody	12,3 mln PLN	14,4 mln PLN	(14,6%)
EBITDA*	5,5 mln PLN	4,0 mln PLN	+37,0%
Zysk netto*	5,1 mln PLN	2,8 mln PLN	+79,5%
Środki pieniężne	37,5 mln PLN	24,7 mln PLN	+51,9%

* Znormalizowane zgodnie z informacją w notcie nr 15

Podsumowanie III kwartałów 2022 roku

	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	% zmiana r/r
Przychody	34,1 mln PLN	40,8 mln PLN	(16,6%)
EBITDA*	15,1 mln PLN	10,9 mln PLN	+39,6%
Zysk netto*	11,0 mln PLN	5,0 mln PLN	+119,2%

* Znormalizowane zgodnie z informacją w nocie nr 15

GRUPA KAPITAŁOWA CLOUD TECHNOLOGIES	1
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
NOTA 1. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM	14
NOTA 2. ISTOTNE ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	15
NOTA 3. GRUPA KAPITAŁOWA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	15
NOTA 4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	15
NOTA 5. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	16
NOTA 6. SEGMENTY OPERACYJNE	17
NOTA 7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21
NOTA 8. KOSZT PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	22
NOTA 9. AMORTYZACJA	23
NOTA 10. USŁUGI OBCE	23
NOTA 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	24
NOTA 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	25
NOTA 13. PODATEK DOCHODOWY	26
NOTA 14. ZYSK NA AKCJĘ	26
NOTA 15. NORMALIZACJA WYNIKÓW OKRESU	26
NOTA 16. WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
NOTA 17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	28
NOTA 18. WARTOŚĆ FIRMY	29
NOTA 19. ŚRODKI TRWAŁE	30
NOTA 20. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31
NOTA 21. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31
NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	32
NOTA 23. INNE NALEŻNOŚCI (CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW)	32
NOTA 24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	33
NOTA 25. AKCJE WŁASNE	33
NOTA 26. KAPITAŁ ZAPASOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	34
NOTA 29. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA USŁUG	35
NOTA 30. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	35
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
NOTA 32. ZMIANA PREZENTACJI DANYCH PORÓWNAWCZYCH	36
NOTA 33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	36
OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ	38
INFORMACJA O WYNIKACH FINANSOWYCH CLOUD TECHNOLOGIES S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU	39
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CLOUD TECHNOLOGIES S.A.	40
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CLOUD TECHNOLOGIES S.A.	41
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CLOUD TECHNOLOGIES S.A.	42
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CLOUD TECHNOLOGIES S.A.	43
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CLOUD TECHNOLOGIES S.A. – AKTYWA	45
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CLOUD TECHNOLOGIES S.A. - PASYWA	46

1

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 14 listopada 2022 roku Zarząd Cloud Technologies S.A. (zwanej dalej „Spółką”, „Spółką dominującą”, „Emitentem”) zatwierdził śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”), sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (dalej „MSR 34”), w skład którego wchodzi:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujące zysk w wysokości: 4 501 603 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 4 045 989 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 120 214 501 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: 705 803 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 10 040 769 PLN,
- noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wartościami wyrażonymi w PLN (o ile nie zaznaczono inaczej).

Zarząd Cloud Technologies S.A.

Piotr Prajsnar,
Prezes Zarządu

Piotr Soleniec,
Członek Zarządu

Warszawa, 14 listopada 2022 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	Nota	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	5	12 275 357	14 382 014	34 050 097	40 845 370
Koszty działalności operacyjnej	7	10 121 530	12 924 511	27 941 161	37 934 068
Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811	1 027 811	3 083 432	3 083 432
Amortyzacja pozostałych aktywów	9	1 245 747	989 093	3 523 710	3 061 251
Zużycie materiałów i energii		123 017	39 120	424 804	116 183
Koszt programu motywacyjnego	8	585 000	0	669 000	0
Usługi obce	10	6 090 470	10 196 019	17 939 221	30 009 085
Podatki i opłaty		25 282	20 208	56 594	64 093
Wynagrodzenia		704 643	433 439	1 618 425	1 175 985
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		54 267	52 751	155 373	127 872
Pozostałe koszty rodzajowe		265 293	166 070	470 602	296 167
Zysk (strata) ze sprzedaży		2 153 827	1 457 503	6 108 936	2 911 302
Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	595 708	2 170 708	1 787 125	4 255 615
Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	32 705	61 543	207 437	281 331
Pozostałe koszty operacyjne	11	161 216	131 799	317 485	234 759
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 621 024	3 557 955	7 786 013	7 213 489
Przychody finansowe	12	2 989 227	882 032	4 661 681	60 731
Koszty finansowe	12	84 254	28 132	187 921	427 064
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		5 525 997	4 411 855	12 259 773	6 847 156
Podatek dochodowy	13	1 024 394	3 820	1 970 782	(658 907)
Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:		4 501 603	4 408 035	10 288 991	7 506 063
- właścicieli jednostki dominującej		4 501 603	4 408 035	10 288 991	7 506 063
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	0
Zysk na akcję	14				
- podstawowy		0,90	0,88	2,06	1,50
- rozwodniony		0,90	0,88	2,06	1,50

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Zysk (strata) po opodatkowaniu	4 501 603	4 408 035	10 288 991	7 506 063
Pozostałe całkowite dochody:	(455 614)	572 132	(682 130)	1 109 526
Różnice kursowe z przeliczenia wyników jednostek działających za granicą	(455 614)	572 132	(682 130)	1 109 526
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	4 045 989	4 980 167	9 606 861	8 615 589
- właścicieli jednostki dominującej	4 045 989	4 980 167	9 606 861	8 615 589
- udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16				
Zysk przed opodatkowaniem		5 525 997	4 411 855	12 259 773	6 847 156
Korekty razem		(3 255 285)	(874 237)	5 595 813	3 879 627
Zapłacony podatek		24 213	290 316	(1 210 981)	(12 728)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 294 925	3 827 934	16 644 605	10 714 055
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	16				
Wpływy		775 990	11 906	1 033 038	1 058 791
Wydatki		3 196 597	1 855 676	5 432 116	2 709 244
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 420 607)	(1 843 770)	(4 399 078)	(1 650 453)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	16				
Wpływy		0	10 296	0	10 296
Wydatki		580 121	412 211	3 241 812	2 175 253
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(580 121)	(401 915)	(3 241 812)	(2 164 957)
Przepływy pieniężne netto		(705 803)	1 582 249	9 003 715	6 898 646
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(705 803)	1 582 249	9 003 715	6 898 646
Środki pieniężne na początek okresu		38 230 064	23 123 442	28 520 546	17 807 046
Środki pieniężne na koniec okresu		37 524 261	24 705 691	37 524 261	24 705 691

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2022	500 000	(18 555 020)	9 885 313	16 423 055	26 099 000	33 000 000	3 612 985	3 334 225	5 787 388	80 086 946
Odroczona płatność z tytułu zakupu jednostki zależnej	0	0	0	0	0	1 352 460	0	0	0	1 352 460
Płatność w formie akcji własnych za zakup jednostki zależnej	0	6 950 354	4 057 379	0	0	(6 950 413)	0	0	0	4 057 320
Koszt programu motywacyjnego	0	0	0	0	585 000	0	0	0	0	585 000
Przeniesienie na wynik niepodzielony - pozostałe	0	0	(470 842)	0	0	0	470 842	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0	0	0	(455 614)	0	(455 614)
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	4 501 603	3 571 283
Stan na 30.09.2022	500 000	(11 604 666)	13 471 850	16 423 055	26 684 000	27 402 047	4 083 827	2 878 611	10 288 991	90 127 715

	Kapitał zakładowy	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2021	500 000	(17 104 446)	22 050 108	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	2 227 025	3 098 028	69 087 486
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0	0	0	572 132	0	572 132
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	4 408 035	4 408 035
Stan na 30.09.2021	500 000	(17 104 446)	22 050 108	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	2 799 157	7 506 063	74 067 653

	Kapitał zakładowy	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2022	500 000	(17 104 446)	20 606 731	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(1 225 730)	3 560 741	9 117 297	75 892 648
Kapitał rezerwowy	0	0	(15 000 000)	0	0	15 000 000	0	0	0	0
Odroczona płatność z tytułu zakupu jednostki zależnej	0	0	0	0	0	1 352 460	0	0	0	1 352 460
Płatność w formie akcji własnych za zakup jednostki zależnej	0	6 950 354	4 057 379	0	0	(6 950 413)	0	0	0	4 057 320
Nabycie akcji własnych	0	(1 450 574)	0	0	0	0	0	0	0	(1 450 574)
Przeniesienie na wynik	0	0	(470 842)	0	0	0	5 309 557	0	(4 838 715)	0
Program motywacyjny	0	0	0	0	669 000	0	0	0	0	669 000
Podział zysku netto	0	0	4 278 582	0	0	0	0	0	(4 278 582)	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0	0	0	(682 130)	0	(682 130)
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	10 288 991	10 288 991
Stan na 30.09.2022	500 000	(11 604 666)	13 471 850	16 423 055	26 684 000	27 402 047	4 083 827	2 878 611	10 288 991	90 127 715

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	0	895 554
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	637 150	0	(637 150)	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	240 139	0	0	0	(240 139)	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0	1 109 526	0	1 109 526
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 506 063	7 506 063
Stan na 30.09.2021	500 000	0	(17 104 446)	22 050 108	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	2 799 157	7 506 063	74 067 653

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

AKTYWA	Nota	30.09.2022	31.12.2021 <i>przekształcone*</i>	30.09.2021 <i>przekształcone*</i>
Aktywa trwałe		58 938 265	47 575 873	47 242 600
Wartości niematerialne i prawne	17	28 750 314	32 765 241	33 245 741
Wartość firmy	18	11 713 955	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	19	5 095 590	586 463	600 035
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	5 155 363	2 584 307	2 328 654
Inwestycje długoterminowe	20	1 214 144	1 405 395	1 406 167
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 949 935	2 247 465	2 042 115
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	5 058 964	5 460 984	5 093 870
Aktywa obrotowe		61 276 236	57 962 270	56 944 476
Należności handlowe	21	19 262 362	26 016 578	26 431 084
Pozostałe należności	21	1 094 547	1 058 596	3 771 101
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	139 744
Środki pieniężne i ekwiwalenty	22	37 524 261	28 520 546	24 705 691
Inwestycje krótkoterminowe	22	737 511	41 187	32 230
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	2 657 555	2 325 363	1 864 626
Aktywa razem		120 214 501	105 538 143	104 187 076

*Przekształcone w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” zgodnie z informacją w notcie nr 32

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

PASYWA	Nota	30.09.2022	31.12.2021 przekształcone*	30.09.2021 przekształcone*
Kapitał własny razem		90 127 715	75 892 648	74 067 653
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej		90 127 715	75 892 648	74 067 653
Kapitał zakładowy	23	500 000	500 000	500 000
Akcje własne	24	(11 604 666)	(17 104 446)	(17 104 446)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	25	33 978 732	35 804 056	37 247 433
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	25	26 684 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	25	27 402 047	18 000 000	17 104 446
Zyski bieżącego okresu		10 288 991	9 117 297	7 506 063
Kapitał z różnic kursowych		2 878 611	3 560 741	2 799 157
Udziały niekontrolujące		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		16 757 724	15 891 908	17 365 696
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29 863	0	46 329
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	4 066 898	1 175 243	1 127 810
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26	0	245 262	356 956
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	3, 26	778 078		
Długoterminowe dotacje	28	5 950 089	7 737 213	8 332 921
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	28	5 932 796	6 734 190	7 501 680
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		13 329 062	13 753 587	12 753 727
Zobowiązania handlowe	27	2 292 001	2 791 768	2 655 401
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 346 401	1 450 181	1 492 175
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	401 279	460 802	471 877
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27	1 096 300	678 516	0
Pozostałe zobowiązania	28	104 842	2 253 315	68 065
Krótkoterminowe dotacje	28	2 382 832	2 382 832	2 382 832
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	29	3 429 128	3 639 056	3 774 760
Pozostałe rezerwy	30	2 276 279	97 117	1 908 617
Pasywa razem		120 214 501	105 538 143	104 187 076

*Przekształcone w pozycji „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” zgodnie z informacją w notcie nr 32

2 Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie objętym sprawozdaniem

Szczegółowy opis działalności Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) został zamieszczony w „Raporcie skonsolidowanym za trzeci kwartał 2022 roku”.

W trakcie trzeciego kwartału 2022 roku odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Zarząd Spółki dominującej za znaczące:

- (a) **Wydanie decyzji belgijskiego urzędu ochrony danych (APD):** we wrześniu 2022 roku belgijski Sąd Rynkowy wydał orzeczenie tymczasowe w związku z odwołaniem IAB Europe (IAB), największej organizacji w Europie zrzeszającej podmioty z branży marketingu internetowego (w tym podmioty z Grupy), od decyzji APD. W orzeczeniu tymczasowym sąd zdecydował o skierowaniu do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) pytań prejudycjalnych dotyczących m.in. zgodności „consent strings” z wymogami RODO. Odesłanie sprawy do TSUE oznacza, że wydania ostatecznego orzeczenia można się spodziewać nie wcześniej niż w 2023 roku. W okresie wcześniejszym w lutym 2022 roku APD wydał decyzję w sprawie narzędzia Transparency & Consent Framework (TCF) wprowadzonego przez IAB. Adresatem przedmiotowej decyzji jest wyłącznie IAB, ale postulowane przez regulatora zmiany w programie TCF mogą pośrednio wpłynąć również na środki techniczne podejmowane przez Spółkę dominującą i podmioty z Grupy. W decyzji tej APD zakwestionował m.in. zgodność zgód użytkowników Internetu zebranych w ramach tzw. consent strings, z wymogami art. 6 RODO. W konsekwencji APD nałożyło na IAB m.in. obowiązek dostosowania treści zgód do wymogów RODO oraz wdrożenie w ramach TCF mechanizmu łatwego wycofania zgody w czasie rzeczywistym. IAB złożył odwołanie od decyzji, gdyż uznało, zawarte w decyzji stwierdzenie uznające IAB za administratora danych z tzw. consent strings jest błędne. W ocenie Grupy IAB podejmie kroki zmierzające do zmiany programu TCF by zapewnić pełną zgodę programu z RODO. Grupa przewiduje, że ewentualne zmiany będą obciążać głównie podmioty występujące po stronie wydawców, a nie dostawców technologii, takich jak Spółka dominująca i podmioty z Grupy. Grupa pilnie śledzi dalsze kroki podejmowane przez IAB i będzie na bieżąco reagować i dostosowywać swoje rozwiązania do ewentualnych nowych wymogów. Na moment publikacji raportu Grupa nie przewiduje, aby implementacja przedmiotowych zmian istotnie wpłynęła na wyniki finansowe. Planowane zmiany dotyczą jedynie rynku Unii Europejskiej, który odpowiada za około 15% przychodów ze sprzedaży danych w segmencie *Sprzedaż danych*.
- (b) **Zakup 100% udziałów w spółce The Linea1 MKT S.L.:** w dniu 4 lipca 2022 roku doszło do zawarcia nowej umowy inwestycyjnej, na mocy której rozwiązano umowę inwestycyjną zawartą z The Linea1 MKT S.L. („TL1”) w 2021 roku oraz ustalono nowe warunki nabycia 100% udziałów w podmiocie nabywanym przez Spółkę dominującą („Umowa inwestycyjna”). Umowa inwestycyjna ma charakter zobowiązaniowy, a skutek rozporządzający nastąpił od momentu zawarcia umowy nabycia udziałów tj. od 26 lipca 2022 roku. Szczegóły rozliczenia transakcji opisano w nocie nr 18. Przedmiotowa transakcja ma na celu rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybucji danych, a tym samym stanowi realizację strategii Grupy na lata 2021 - 2023, zakładającej zwiększenie przychodów w segmencie sprzedaży danych. TL1 to hiszpańska firma technologiczna z branży marketingu internetowego, działająca na rynkach hiszpańskojęzycznych i współpracująca z globalnymi odbiorcami danych. TL1 dzięki akwizycji może wzbogacić posiadane przez siebie zasoby o dane dostarczane przez Grupę i w ten sposób przyczynić się do wzrostu przychodów Grupy. Po przeprowadzonej transakcji TL1 będzie w dalszym ciągu zarządzany przez dotychczasowych udziałowców będących jednocześnie założycielami spółki.
- (c) **Zmiana terminu wycofania 3rd party cookies w przeglądarce Chrome:** w lipcu 2022 roku koncern Alphabet (właściciel Google) poinformował o przesunięciu terminu wycofania “3rd party cookies” w przeglądarce Chrome. Pierwotnie termin ten był wyznaczony na 2022 rok, a następnie został przesunięty na

koniec 2023 roku. Nowy termin rozpoczęcia wycofywania określono jako „druga połowa 2024 roku”. Technologie oparte o pliki cookie są stosowane między innymi w targetowaniu reklam internetowych. Autorska technologia DMP wykorzystywana przez Grupę do analizy danych już teraz jest dostosowana do przetwarzania danych bazujących na różnych identyfikatorach, w tym nie opartych o pliki cookies. Decyzja o przedłużeniu wskazanego wyżej terminu pozwoli natomiast na szerszą adaptację nowych rozwiązań technologicznych przez innych uczestników rynku.

- (d) **Złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu:** w dniu 5 sierpnia 2022 roku Spółka dominująca złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Spółki. Na podstawie prospektu nie będzie przeprowadzana oferta akcji. Wniosek został złożony stosownie do uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2022 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przeniesienie notowań akcji Spółki stanowi element strategii na lata 2021 - 2023 przyjętej w dniu 29 listopada 2021 roku.

Nota 2. Istotne zmiany wartości szacunkowych

Najważniejsze szacunki i założenia księgowe użyte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie w porównaniu do szacunków i założeń przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Nota 3. Grupa kapitałowa i zmiany w strukturze Grupy

I. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

- **Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca**
 - OnAudience Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - OnProspects Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - The Linea1 MKT S.L. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna.

II. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Jednostki stowarzyszone konsolidowane są metodą praw własności.

III. Zmiany w strukturze Grupy

Objęcie kontroli w spółce The Linea1 MKT S.L

W dniu 26 lipca 2022 roku Spółka dominująca stała się właścicielem 100% udziałów w The Linea MKT S.L. i tym samym objęła kontrolę nad tym podmiotem. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie nr 18.

Nota 4. Sezonowość lub cykliczność działalności

Sezonowość działalności w przypadku sprzedaży danych jest zgodna z sezonowością całego rynku reklamy internetowej, charakteryzującej się:

- relatywnie mniejszym poziomem przychodów w miesiącach styczeń-marzec (Q1),
- większym poziomem sprzedaży w miesiącach kwiecień-czerwiec (Q2),
- niższym poziomem zleceń w okresie lipiec-sierpień oraz zwiększoną liczbą zamówień we wrześniu (Q3),
- największym poziomem sprzedaży w okresie październik-grudzień (Q4).

Nota 5. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za trzeci kwartał 2022 roku (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na typy sprzedaży prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Sprzedaż usług	12 275 357	14 382 014	34 050 097	40 845 370
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	12 275 357	14 382 014	34 050 097	40 845 370

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 12,3 mln PLN i spadły o około 15% w Q3 2022 w porównaniu do trzeciego kwartału 2021 roku. Przychody narastająco w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniosły 34,1 mln PLN, wobec 40,8 mln PLN (spadek o 17%).

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa obecnie identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług:

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

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie trzeciego kwartału 2022 roku (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Odbiorcy danych	9 751 102	6 507 601	25 608 474	16 778 601
Pozostali odbiorcy	2 524 255	7 874 413	8 441 623	24 066 769
Przychody ze sprzedaży łącznie	12 275 357	14 382 014	34 050 097	40 845 370

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie trzeciego kwartału 2022 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
% udział sprzedaży do odbiorców danych	79,4%	45,2%	75,2%	41,1%
% udział sprzedaży do pozostałych odbiorców	20,6%	54,8%	24,8%	58,9%
% przychody ze sprzedaży łącznie	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Zmiany przychodów ze sprzedaży usług Grupy w ujęciu procentowym w porównaniu do okresu porównawczego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Q3 2022 vs Q3 2021	Q1-Q3 2022 vs Q1-Q3 2021
% zmiana sprzedaży do odbiorców danych	49,8%	52,6%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(67,9%)	(64,9%)
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	(14,6%)	(16,6%)

Z perspektywy Grupy oraz zgodnie z założeniami strategii przyjętej na lata 2021-2023 największe znaczenie dla wyników finansowych ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła około 50%. Kwartalna sprzedaż danych w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 9,8 mln PLN. To najwyższy kwartalny poziom sprzedaży danych w historii Grupy i drugi rekordowy kwartał z rzędu. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych do obecnych klientów, jak i pozyskania nowych partnerów handlowych. Za wzrost ten odpowiada również akwizycja spółki The Linea1 MKT S.L, której głównym przedmiotem działalności jest sprzedaż danych i której wyniki podlegają konsolidacji metodą pełną począwszy od sierpnia 2022 roku. Sprzedaż danych i technologii odpowiada za prawie 80% sprzedaży łącznej Grupy i udział tej kategorii przychodów w całości sprzedaży stale rośnie. Sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, a wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiąganym przez Grupę.

W przypadku sprzedaży do pozostałych odbiorców odnotowano łącznie spadek przychodów o blisko 70%, spowodowany przede wszystkim istotnym ograniczeniem skali współpracy z sieciami afiliacyjnymi oraz transakcji brokerskich. Sprzedaż usług strictly reklamowych (do agencji reklamowych, domów sieciowych i klientów bezpośrednich) spadła w trzecim kwartale 2022 roku o około 50% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, przede wszystkim z uwagi na trudniejszą sytuację makroekonomiczną na rynku polskim.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty znajdują się w nocie nr 6.

Nota 6. Segmenty operacyjne

Zmiana identyfikacji oraz prezentacji segmentów operacyjnych Grupy

W niniejszym sprawozdaniu, w nawiązaniu do zmian poczynionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2021, dokonano zmiany identyfikacji oraz prezentacji segmentów operacyjnych Grupy, w stosunku do sprawozdań śródrocznych Grupy za 2021 rok. Po pierwsze dokonano zmiany nazwy segmentu *Data enrichment* na *Sprzedaż danych*, która zdaniem Emitenta lepiej oddaje charakter działalności segmentu. Dodatkowo z uwagi na fakt, iż zdecydowana większość wyniku EBITDA Grupy jest generowana przez segment *Sprzedaż danych*, a pozostałe segmenty charakteryzuje niewielka oraz stale malejąca kontrybucja do wyniku EBITDA Grupy, zdecydowano się uprościć podział na segmenty i połączyć prezentację całej działalności Grupy poza segmentem *Sprzedaż danych* w jeden segment *Pozostała działalność*.

Obecnie Emitent identyfikuje więc dwa podstawowe segmenty działalności:

- Sprzedaż danych
- Pozostała działalność

Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

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

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

I. Sprzedaż danych

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

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

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

II. Pozostała działalność

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

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

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

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

Ponadto wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przychody z usług wspierających sprzedaż z innych tytułów. W ramach segmentu pokazywane są ponadto wszystkie inne koszty, nieprzypisane bezpośrednio do segmentu *Sprzedaż danych*, czyli głównie koszty ogólnego zarządu Grupy.

Wyniki segmentów w okresie

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

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2022				
Przychody łącznie z czego:	16 321 041	3 162 380	(7 208 064)	12 275 357
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	9 751 102	2 524 255	0	12 275 357
(b) sprzedaż między segmentami	6 569 939	638 125	(7 208 064)	-

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2021				
Przychody łącznie z czego:	9 250 956	10 132 217	(5 001 158)	14 382 014
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	6 507 601	7 874 413	0	14 382 014
(b) sprzedaż między segmentami	2 743 354	2 257 804	(5 001 158)	-

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2022				
Przychody łącznie z czego:	41 433 912	11 580 442	(18 964 257)	34 050 097
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	25 608 474	8 441 623	0	34 050 097
(b) sprzedaż między segmentami	15 825 438	3 138 818	(18 964 257)	-

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2021				
Przychody łącznie z czego:	24 156 114	30 958 238	(14 268 983)	40 845 370
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	16 778 601	24 066 769	0	40 845 370
(b) sprzedaż między segmentami	7 377 514	6 891 469	(14 268 983)	-

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w trzecim kwartale 2022 oraz 2021 roku zostały zamieszczone w poniższych tabelach:

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2022				
Przychody łącznie	16 321 041	3 162 380	(7 208 064)	12 275 357
Koszty łącznie z czego:	10 160 620	4 889 152	(7 201 800)	7 847 972
(a) media i zakup danych	3 060 552	1 716 011	(1 606 510)	3 170 053
(b) osobowe	1 530 932	2 141 099	0	3 672 031
(c) narzędzia i licencje	5 259 779	20 821	(5 172 695)	107 905
(d) pozostałe	309 358	1 011 221	(422 595)	897 984
EBITDA segmentu	6 160 422	(1 726 772)	(6 264)	4 427 385
Aktywa segment	23 748 667	51 425 247	(55 911 553)	19 222 981

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2021				
Przychody łącznie	9 250 956	10 132 217	(5 001 158)	14 382 014
Koszty łącznie z czego:	4 847 763	11 055 803	(4 995 959)	10 907 607
(a) media i zakup danych	1 093 931	7 485 853	(1 722 310)	6 857 474
(b) osobowe	854 725	1 559 623	(104 000)	2 310 347
(c) narzędzia i licencje	2 209 245	450 721	(2 191 711)	468 256
(d) pozostałe	689 862	1 559 606	(977 938)	1 271 530
EBITDA segmentu	4 403 193	(923 586)	(5 200)	3 474 407
Aktywa segment	21 181 734	51 606 239	(46 356 889)	26 431 084

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w okresach trzech kwartałów zakończonych 30 września 2022 oraz 2021 roku zostały zamieszczone w poniższych tabelach:

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2022				
Przychody łącznie	41 433 912	11 580 442	(18 964 257)	34 050 097
Koszty łącznie z czego:	25 626 881	14 649 232	(18 942 095)	21 334 019
(a) media i zakup danych	6 538 201	6 422 030	(3 579 037)	9 381 195
(b) osobowe	3 833 916	5 070 356	0	8 904 272
(c) narzędzia i licencje	13 920 550	75 138	(13 685 051)	310 637
(d) pozostałe	1 334 214	3 081 709	(1 678 007)	2 737 916
EBITDA segmentu	15 807 031	(3 068 791)	(22 162)	12 716 079
Aktywa segment	23 748 667	51 425 247	(55 911 553)	19 222 981

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2021				
Przychody łącznie	24 156 114	30 958 238	(14 268 983)	40 845 370
Koszty łącznie z czego:	12 834 856	33 206 498	(14 251 970)	31 789 385
(a) media i zakup danych	2 823 939	24 334 055	(6 800 364)	20 357 629
(b) osobowe	2 470 978	4 456 287	(104 000)	6 823 265
(c) narzędzia i licencje	6 434 261	2 132 531	(6 382 592)	2 184 200
(d) pozostałe	1 105 679	2 283 625	(965 013)	2 424 291
EBITDA segmentu	11 321 258	(2 248 260)	(17 013)	9 055 985
Aktywa segment	21 181 734	51 606 239	(46 356 889)	26 431 084

Skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w trzecim kwartale 2022 roku – zysk na poziomie 4,4 mln PLN – był o 27% wyższy w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku (zysk na poziomie 3,5 mln PLN). Praktycznie cały wzrost rentowności odnotowano w segmencie *Sprzedaż danych*, który wygenerował 6,2 mln PLN EBITDA (wobec 4,4 mln PLN w trzecim kwartale 2021 roku). Z uwagi na koszty poniesione na realizację akwizycji TL1, zwiększenie liczby osób oraz poziomu wynagrodzeń za usługi alokowanych do segmentu *Sprzedaż danych*, jak również inwestycje poczynione w rozbudowę stanu infrastruktury technicznej, procentowa marżowość tego segmentu spadła w porównaniu do trzeciego kwartału 2021 roku. Segment *Pozostała działalność* odnotował wynik na poziomie EBITDA słabszy o 0,8 mln PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, przede wszystkim z uwagi na alokację kosztów programu motywacyjnego (nie występującego w okresie porównawczym) oraz spadającą skalę działalności prezentowanej w tym segmencie oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu.

Narastająco skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniósł 12,7 mln PLN, wobec 9,1 mln PLN w okresie trzech kwartałów 2021 roku (wzrost o 40% rok do roku). Segment *Sprzedaż danych* odnotował wynik EBITDA na poziomie 15,8 mln PLN wobec 11,3 mln PLN w roku poprzednim (wzrost o 40%).

Prezentowane wyniki segmentów dla roku 2022 nie uwzględniają korekty o koszty programu motywacyjnego, wskazanej w notach nr 8 oraz 15.

Nota 7. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w trzecim kwartale 2022 roku wraz z danymi za okresy porównawcze:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	% zmiana Q3	% zmiana Q1-Q3
Amortyzacja łącznie	2 273 558	2 016 904	6 607 142	6 144 683	12,7%	7,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	18,5%	14,0%	19,4%	15,0%		
Zużycie materiałów i energii	123 017	39 120	424 804	116 183	214,5%	265,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,0%	0,3%	1,2%	0,3%		
Usługi obce	6 090 470	10 196 019	17 939 221	30 009 085	(40,3%)	(40,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	49,6%	70,9%	52,7%	73,5%		
Podatki i opłaty	25 282	20 208	56 594	64 093	25,1%	(11,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%		
Wynagrodzenia	704 643	433 439	1 618 425	1 175 985	62,6%	37,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	5,7%	3,0%	4,8%	2,9%		
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 267	52 751	155 373	127 872	2,9%	21,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,4%	0,5%	0,3%		
Pozostałe koszty rodzajowe	265 293	166 070	470 602	296 167	59,7%	58,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,2%	1,2%	1,4%	0,7%		

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	% zmiana Q3	% zmiana Q1-Q3
Razem OPEX bez programu motywacyjnego	9 536 530	12 924 511	27 272 161	37 934 068	(26,2%)	(28,1%)
<i>jako % sprzedaży</i>	77,7%	89,9%	80,1%	92,9%		
Razem OPEX bez amortyzacji i programu motywacyjnego	7 262 972	10 907 607	20 665 019	31 789 385	(33,4%)	(35,0%)
<i>jako % sprzedaży</i>	59,2%	75,8%	60,7%	77,8%		

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 10.

Wzrost pozycji 'zużycie materiałów i energii' wynika z poniesienia dodatkowych kosztów na wyposażenie nowej powierzchni biurowej.

Powyższa tabela nie uwzględnia kosztów rozliczenia programu motywacyjnego, opisanego w nocie nr 8.

Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nocie nr 9.

Nota 8. Koszt programu motywacyjnego

Zgodnie ze strategią na lata 2021-2023 Grupa realizuje program motywacyjny dla kadry kierowniczej, uchwalony przez WZA w styczniu 2022 roku. W celu realizacji programu Grupa rozpoczęła na początku 2022 roku skup akcji własnych. Łącznie Grupa planuje skupić do 250 000 akcji. Wydanie akcji nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Grupy za rok 2023, pod warunkiem osiągnięcia KPI w wysokości 55 mln skumulowanej EBITDA za lata 2021-2023 (nie uwzględniającej kosztów realizacji programu). Beneficjenci programu będą mogli nabyć akcje po cenie 25 PLN sztuka, z możliwym dyskontem w maksymalnej wartości 20% w przypadku przekroczenia wartości wskaźnika KPI o 20%. W przypadku osiągnięcia wskaźnika KPI na poziomie poniżej 80% akcje nie zostaną przyznane. W przypadku objęcia przez Beneficjentów wszystkich 250 000 akcji po cenie 25 PLN, Spółka pozyska 6,25 mln PLN.

Celem programu jest zwiększenie zaangażowania kadry kierowniczej w budowę wartości dla akcjonariuszy oraz długoterminowe związanie jej z Grupą. Preferencyjne warunki programu dla Beneficjentów stanowią formę wynagrodzenia dla kadry kierowniczej. Zgodnie z zapisami MSSF 2 Grupa dokonała wyceny kosztu realizacji programu, która została sporządzona przez niezależny, profesjonalny podmiot specjalizujący się w tego typu wycenach. Łączny koszt realizacji programu przez Grupę został oszacowany na 3,6 mln PLN. Stanowi on niepieniężny koszt operacyjny (będący reprezentacją „dodatkowego wynagrodzenia” dla Beneficjentów), który będzie rozpoznawany przez Grupę liniowo w okresie 2022-2023, począwszy od 17 czerwca 2022 roku (data podpisania przez Beneficjentów umów o uczestnictwo w programie).

Szczegółowe rozbicie kosztów realizacji programu na poszczególne kwartały w latach 2022-2023 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Liczba miesięcy	0,43	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Koszt programu	84 000	585 000	585 000	585 000	585 000	585 000	585 000

W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy koszt ten prezentowany jest jako osobna pozycja „koszt programu motywacyjnego”, wchodząca w skład kosztów operacyjnych Grupy.

W trzecim kwartale 2022 rozpoznano koszt realizacji programu w wysokości 585 tys. PLN, zaś narastająco za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku w wysokości 669 tys. PLN.

Nota 9. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za trzeci kwartał 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Amortyzacja projektów z dotacją:	1 027 811	1 027 811	3 083 432	3 083 432
Oprogramowanie CT	570 486	570 486	1 711 458	1 711 458
Oprogramowanie AN	457 325	457 325	1 371 974	1 371 974
Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych i prawnych:	859 956	599 918	2 469 997	1 841 146
Licencja DSP	600 991	577 102	1 774 990	1 687 452
Platforma DMP	216 403	20 566	567 320	149 944
Pozostałe	42 562	2 250	127 687	3 750
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	385 791	389 175	1 053 713	1 220 106
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	213 815	354 376	802 646	1 098 433
Pozostałe środki trwałe	171 976	34 799	251 067	121 673
Koszt amortyzacji łącznie	2 273 558	2 016 904	6 607 142	6 144 684

Amortyzacja łącznie w trzecim kwartale 2022 ukształtowała się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie poprzedniego roku i dotyczyła przede wszystkim wartości niematerialnych Grupy (zarówno objętych dotacjami, jak i pozostałych) oraz w mniejszym zakresie aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Wzrost amortyzacji platformy DMP, wynika z rozpoczęcia amortyzacji nowej generacji oprogramowania począwszy od kwietnia 2022 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 Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które są rozliczane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 11) i w okresie tożsamym do amortyzacji. Z uwagi na wkład własny potrzebny do budowy tychże aktywów ich amortyzacja przewyższa przychód rozpoznany w okresie z tytułu dotacji.

Nota 10. Usługi obce

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

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Grupa pozyskuje jednocześnie (w ramach tego samego kosztu) dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Grupa zapłaciła.
- Koszty narzędzi - uwzględniające w szczególności usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również koszty infrastruktury technicznej (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów).
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Grupę należy do kosztu współpracowników dodać koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń społecznych.
- Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty eksploatacyjne związane z najmem powierzchni biurowej, zewnętrznych biur księgowych oraz doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku:

Usługi obce	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Zakup mediów i danych	3 170 053	6 857 474	9 381 195	20 357 629
Narzędzia i licencje	107 905	468 256	310 637	2 184 200
Koszty współpracowników	2 409 830	1 836 553	6 538 565	5 525 260
Pozostałe usługi obce	402 683	1 033 737	1 708 825	1 941 996
Koszt usług obcych łącznie	6 090 470	10 196 019	17 939 221	30 009 085

Łącznie koszt usług obcych spadł w trzecim kwartale 2022 roku o ponad 40% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Znaczącą ujemną dynamikę odnotowała najbardziej istotna wartościowo kategoria w ich ramach, czyli „Zakup mediów i danych” (54% spadku). Dynamika ta była zbliżona do spadku przychodów z pozostałej działalności Grupy (generującej istotne koszty mediów, w szczególności w obszarze usług reklamowych).

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+31% w porównaniu do trzeciego kwartału 2021 roku). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz rozpoznanych rezerw na premie, bonusy i płatności za dodatkowe usługi, częściowo powiązane z poziomem EBITDA generowanym przez Grupę. Z uwagi na panujące tendencje rynkowe należy spodziewać się wzrostu kosztów osobowych w kolejnych okresach.

Zaobserwowany spadek kosztów w pozycji „Narzędzia i licencje” (77% w porównaniu do Q3 2021 roku) to efekt zmniejszenia kosztów utrzymania zewnętrznej platformy DSP, która obecnie obsługiwana jest przez Grupę.

Dane prezentowane w niniejszej notce nie uwzględniają kosztów programu motywacyjnego, opisanego w notce nr 8.

Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższej tabeli zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2022 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku:

Pozostałe przychody operacyjne	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Dotacje rządowe	595 708	2 170 708	1 787 125	4 255 615
Oprogramowanie CT	339 268	339 268	1 017 805	1 017 804
Oprogramowanie AN	256 440	256 440	769 320	731 361
Pozostałe dotacje	0	1 575 000	0	2 506 450
Inne przychody operacyjne	32 705	61 543	207 437	281 331
Razem	628 413	2 232 251	1 994 562	4 536 946

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przychodów z tytułu otrzymanej dotacji PARP o wartości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją wartości brutto wartości niematerialnej, której dotyczy dotacja, a rozpoznaniem przychodem z dotacji (w wysokości 60% wartości inwestycji). Analogicznie począwszy od lipca 2020 roku rozpoczęto rozpoznawanie przyznanej przez BGK dotacji w wysokości 5,1 mln PLN, otrzymanej przez spółkę Audience Network Sp. z o.o. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 5 lat.

Pozycja „pozostałe dotacje” dotyczy jednorazowego przychodu, rozpoznanego w 2021 roku z tytułu umorzenia pożyczki PFR w spółce Audience Network Sp. z o.o.

Wysokość oraz strukturę pozostałych kosztów operacyjnych w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco za trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku prezentuje poniższa tabela:

Pozostałe koszty operacyjne	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	105 273	11 622	147 176	97 707
Inne koszty operacyjne	55 943	120 177	170 309	137 052
Razem	161 216	131 799	317 485	234 759

W pozostałych kosztach operacyjnych prezentowane są przede wszystkim rezerwy z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności oraz okazjonalne spisania tychże należności.

Nota 12. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco za trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku:

Przychody finansowe	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Odsetki	130 281	1 879	168 864	4 001
Dodatnie różnice kursowe	2 858 946	850 672	4 492 817	0
Inne	0	29 481	0	56 730
Razem	2 989 227	882 032	4 661 681	60 731

Koszty finansowe	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Odsetki	84 254	28 132	149 853	96 810
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	329 295
Inne	0	0	38 068	959
Razem	84 254	28 132	187 921	427 064

Z racji niewielkiej wartości oprocentowanego zadłużenia odsetkowego Grupy, główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe, wykazywane są per saldo, tj. pokazywane jako jedna pozycja odpowiednio przychodów finansowych (saldo dodatnie różnic) lub kosztów finansowych (saldo ujemne różnic).

Głównym źródłem różnic kursowych jest bilansowa wycena należności i zobowiązań handlowych, jak również wycena posiadanych środków pieniężnych (w istotnej części utrzymywanych w walutach obcych).

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w USD (w mniejszym stopniu w EUR oraz w GBP). W przypadku osłabienia USD, EUR lub GBP w stosunku do PLN, Grupa może wykazać istotne ujemne różnice kursowe.

W trakcie trzeciego kwartału 2022 roku doszło do istotnego obniżenia kursu PLN w stosunku do większości istotnych dla Grupy walut. W efekcie czego rozpoznano znaczące dodatnie różnice kursowe, wynikające z wyceny środków pieniężnych oraz należności Grupy, w łącznej kwocie 2,9 mln PLN.

Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku:

Podatek dochodowy	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Bieżący podatek dochodowy	885 735	0	1 641 465	41 941
Odroczony podatek dochodowy	138 659	3 820	329 317	(700 848)
Razem	1 024 394	3 820	1 970 782	(658 907)

W trzecim kwartale 2022 roku Grupa wykazała istotną dodatnią wartość bieżącego podatku dochodowego, co jest efektem przede wszystkim wysokiego poziomu zysków generowanego przez spółkę OnAudience Ltd, zajmującą się monetyzacją danych Grupy oraz Spółkę dominującą.

Wzrost wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest konsekwencją podpisania wieloletnich umów sprzedaży licencji na DMP (księgowo przychody z tych licencji są rozliczane w rachunku wyników w okresie pięcioletnim, opodatkowanie następuje jednorazowo, na początku umowy).

Nota 14. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się uwzględniając rozwodniający wpływ opcji wymiennych na akcje. W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej.

Hipotetyczny efekt umorzenia akcji własnych w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcję w okresie trzeciego kwartału 2022 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	4 501 603	4 501 603
Liczba akcji na koniec okresu	5 000 000	4 786 144
Rozwodniony zysk na akcję	0,90	0,94

Nota 15. Normalizacja wyników okresu

W celu zapewnienia lepszej porównywalności wyników między prezentowanymi okresami oraz z uwagi na fakt, iż począwszy od drugiego kwartału 2022 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie kosztów programu motywacyjnego, dokonano normalizacji wyników okresów o zdarzenia jednorazowe i nietypowe. Normalizacji tej poddano następujące kategorie wyników Grupy:

- EBITDA segmentów (obliczona jako zysk na sprzedaży powiększony o amortyzację),
- EBITDA (obliczona jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację),
- Zysk netto.

Uzgodnienie wyników raportowanych do wyników znormalizowanych, wraz z podaniem specyfikacji korekt, zarówno dla trzeciego kwartału 2022 roku, narastająco za okres do 30 września 2022 roku oraz za okresy porównawcze, zaprezentowano w tabelach poniżej:

Normalizacja EBITDA segmentów	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
EBITDA segmentów przed normalizacją	4 427 385	3 474 407	12 716 078	9 055 985
Korekta 1: koszt programu motywacyjnego	585 000	0	669 000	0
EBITDA segmentów po normalizacji	5 012 385	3 474 407	13 385 078	9 055 985

Normalizacja EBITDA	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
EBITDA przed normalizacją	4 894 582	5 574 859	14 393 155	13 358 172
Korekta 1: koszt programu motywacyjnego	585 000	0	669 000	0
Korekta 1: przychód z umorzenia pożyczki PFR	0	(1 575 000)	0	(2 506 450)
EBITDA po normalizacji	5 479 582	3 999 859	15 062 155	10 851 722

Normalizacja zysku netto	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Zysk netto przed normalizacją	4 501 603	4 408 035	10 288 991	7 506 063
Korekta 1: koszt programu motywacyjnego	585 000	0	669 000	0
Korekta 1: przychód z umorzenia pożyczki PFR	0	(1 575 000)	0	(2 506 450)
Zysk netto po normalizacji	5 086 603	2 833 035	10 957 991	4 999 613

Z uwagi na fakt, iż obie rozpoznane korekty (program motywacyjny, umorzenie pożyczki PFR) stanowią pozycje niepodatkowe, normalizacja w przypadku zysku netto nie uwzględnia ewentualnego ponownego przeliczenia podatku dochodowego. Z wyjątkiem tych dwóch korekt wyników nie poddano dalszej normalizacji.

Wartości znormalizowane są stosowane przez Emitenta w wybranych fragmentach raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2022 roku, w tym w sprawozdaniu z działalności, sprawozdaniu finansowym oraz prezentacji inwestorskiej. Wyniki znormalizowane są każdorazowo oznaczone odpowiednim wyróżnikiem graficznym. W przypadku braku takiej informacji, prezentowane wyniki należy uważać za nie poddane normalizacji.

Nota 16. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych w okresie trzeciego kwartału 2022 oraz 2021 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2022 oraz 2021 roku:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Amortyzacja	2 273 558	2 016 904	6 607 142	6 144 683
Odsetki i udziały w zyskach	84 826	27 478	151 176	90 944
Wynik z działalności inwestycyjnej	243 582	(1 220)	778 411	(68 005)
Zmiana stanu rezerw	33 223	1 141 671	2 179 162	948 536
Zmiana stanu należności	1 466 861	(1 395 842)	8 382 775	2 245 894
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(649 002)	(963 508)	(3 802 892)	(1 659 411)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 496 179)	139 942	(3 402 495)	(2 537 089)
Inne korekty	(5 212 154)	(1 839 662)	(5 297 466)	(1 285 925)
Korekty razem	(3 255 285)	(874 237)	5 595 813	3 879 627

Bardziej szczegółowe informacje o strukturze i wysokości amortyzacji znajdują się w notcie nr 9.

Pozycje zaprezentowane w kategorii „inne korekty” w trzecim kwartale 2022 roku dotyczą przede wszystkim sald należności i zobowiązań nierozliczonych na dzień przejęcia kontroli przez Grupę nad spółką TL1, związanych z transakcjami zawieranymi przez Grupę z tym podmiotem w okresie od początku 2022 roku.

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy w okresie trzeciego kwartału 2021 oraz 2022 roku, jak również narastająco trzy kwartały zakończone 30 września 2021 oraz 2022 roku:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Wpływ dotacji	0	0	0	958 728
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	762 558	0	963 671	0
Pozostałe	13 432	11 906	69 367	100 063
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	775 990	11 906	1 033 038	1 058 791
Zakup licencji i rozwój DSP	0	0	0	45 134
Rozwój platformy DMP	0	324 301	338 914	916 555
Pozostałe prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	649 734	0	1 086 384	0
Zakup pozostałych aktywów trwałych	72 599	571 502	662 554	787 682
Udzielone pożyczki	1 169 006	730 797	2 039 006	730 797
Nakłady na nabycie spółek zależnych i stowarzyszonych	1 305 258	189 151	1 305 258	189 151
Inne wydatki inwestycyjne	0	39 925	0	39 925
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	3 196 597	1 855 676	5 432 116	2 709 244

Dodatkowe informacje odnośnie udzielonych pożyczek zamieszczono w nocie nr 20. Rozliczenie nabycia podmiotu zależnego TL1 zaprezentowano w nocie nr 18.

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności finansowej Grupy w okresie trzeciego kwartału 2021 oraz 2022 roku, jak również narastająco za trzy kwartały zakończone 30 września 2021 oraz 2022 roku:

Wyszczególnienie	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Nabycie akcji własnych	59	0	1 450 633	0
Splata kredytów i pożyczek	157 763	81 162	384 683	1 048 547
Płatności leasing	337 473	303 075	1 255 320	1 034 032
Odsetki	84 826	27 974	151 176	92 675
Razem wypływy z działalności finansowej	580 121	412 211	3 241 812	2 175 253

W trzecim kwartale 2022 roku Grupa odnotowała łącznie ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości około 0,7 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+2,3 mln PLN), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-2,4 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-0,6 mln PLN).

Nota 17. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje wartości niematerialnych na daty bilansowe objęte sprawozdaniem:

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Platforma DMP	2 236 342	1 523 426	1 627 939
Licencja DSP	10 296 597	11 928 384	12 248 896
Oprogramowanie CT	9 324 330	11 035 788	11 606 274
Oprogramowanie AN	5 032 222	6 404 197	6 861 522
Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	1 286 384	1 171 321	814 860
Pozostałe	574 439	702 125	86 250
Razem	28 750 314	32 765 241	33 245 741

Platforma DMP OnAudience stanowi podstawę technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Grupa gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Platforma ta umożliwia Grupie generowanie większości przychodów (m.in. z segmentu *Sprzedaż danych*). Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. Grupa w sposób stały prowadzi prace rozwojowe tej kluczowej technologii. Relatywnie niewielka wartość księgowa netto platformy DMP wynika z faktu, iż jest to technologia wewnętrznie wytworzona, w dużej mierze amortyzowana. Łączne wydatki związane z pracami

rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i infrastruktury technicznej oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. W kwietniu 2022 roku zakończono prace nad najnowszą wersją platformy DMP.

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

W 2019 roku ukończono oprogramowanie wytworzone przy wykorzystaniu dotacji PARP. Wytworzony system podlega amortyzacji przez okres 7 lat. Opracowany system uzupełnia ofertę produktową Grupy. Wypracowane w ramach stworzenia tego systemu rozwiązania technologiczne wspomagają inne platformy i systemy wykorzystywane przez Grupę.

W trzecim kwartale 2020 roku Audience Network Sp. z o.o. zakończyła realizację projektu inwestycyjnego objętego dofinansowaniem od BGK. Początkowa wartość aktywa wyniosła 9,1 mln PLN i podlega amortyzacji przez okres 5 lat.

Nota 18. Wartość firmy

Wartość firmy w podziale na transakcje, w efekcie których została rozpoznana prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie:	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
ZCP OAN	2 526 018	2 526 018	2 526 018
TL1	9 187 937	0	0
Razem	11 713 955	2 526 018	2 526 018

Wartość firmy prezentowana na koniec września oraz grudnia 2021 roku została rozpoznana w 2017 roku w wyniku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę Online Advertising Network Sp. z o.o. Ponadto począwszy od końca trzeciego kwartału 2022 roku spółka prezentuje wartość firmy rozpoznaną w wyniku objęcia kontroli nad spółką The Linea MKT S.L. Szczegóły transakcji, jej rozliczenia oraz kalkulacja wartości firmy zostały opisane poniżej.

Zakup 100% udziałów w spółce The Linea1 MKT S.L

W dniu 26 lipca 2022 roku Spółka dominująca stała się właścicielem 100% udziałów w The Linea MKT S.L. (dalej: TL1). Za 100% udziałów w TL1 Spółka dominująca zapłaci łącznie 1.870.000 EUR, przy czym 120.000 EUR zostało już zapłacone w 2021 roku jako płatność częściowa za 24% udziałów TL1 (w formie gotówki oraz akcji własnych), 1.312.500 EUR zostało opłacone w trakcie Q3 2022, zaś 437.500 EUR stanowi płatność odroczoną, wymagalną w terminie do 14 stycznia 2024 roku. Druga oraz trzecia transza ceny również składa się z części płatnej akcjami Spółki dominującej oraz gotówką (odpowiednio 65,5% oraz 34,5% każdej z transz). Wartość jednej akcji własnej Spółki dominującej została obliczona na podstawie 30-dniowej średniej ważonej ceny akcji Spółki i będzie jednakowa w przypadku obu płatności.

Odroczona część płatności została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: inne długoterminowe zobowiązania finansowe (odroczona część gotówkowa) oraz kapitał rezerwy (odroczona płatność w akcjach).

Przeprowadzona transakcja miała na celu rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybucji danych. TL1 to hiszpańska firma technologiczna z branży marketingu internetowego, działająca na rynkach hiszpańskojęzycznych i współpracująca z globalnymi odbiorcami danych.

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia dla wyżej opisanej transakcji nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu TL1 może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od daty nabycia spółki. Ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki przedstawiają się następująco:

Data transakcji	26.07.2022
I. Cena nabycia	9 044 976
Rzeczowe aktywa trwałe	4 164 056
Inwestycje długoterminowe	6 018
Należności handlowe	1 861 030
Pozostałe należności	1 144 538
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 036 096
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 071
Długoterminowe kredyty i pożyczki	(2 251 453)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(74 373)
Zobowiązania handlowe	(4 398 272)
Pozostałe zobowiązania	(1 654 672)
II. Przejęte aktywa netto razem	(142 961)
III. Wartość firmy	9 187 937

Wartość firmy rozpoznana w wyniku transakcji, reprezentująca oczekiwane efekty synergii oraz potencjał sprzedażowy rynków hiszpańskojęzycznych, została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne w ramach segmentu Sprzedaż danych.

Nota 19. Środki trwałe

Główne pozycje środków trwałych Grupy w podziale na daty bilansowe objęte sprawozdaniem, zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie (wartość netto):	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Budynki i budowle	118 464	0	0
Maszyny i urządzenia	12 481	8 083	8 522
Środki transportu	4 841 180	560 984	590 997
Pozostałe środki trwałe	119 691	323	516
Środki trwałe w budowie, zaliczki i pozostałe	3 774	17 073	0
Razem	5 095 590	586 463	600 035
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	5 155 363	2 584 307	2 328 654
Najem powierzchni biurowej	3 569 009	0	1 406 688
Infrastruktura techniczna	1 145 852	2 240 301	508 827
Środki transportu	440 502	344 006	413 139
Łącznie	10 250 953	3 170 770	2 928 689

Wzrost pozycji „Budynki i budowle” oraz „Pozostałe środki trwałe” jest efektem nakładów ponoszonych na ulepszenia obcych środków trwałych: adaptację nowej powierzchni biurowej.

Wzrost pozycji „Środki transportu” związany jest z rozpoznanem przez Grupę aktywów w wyniku objęcia kontroli nad spółką TL1.

W ramach kategorii „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” najistotniejszy wzrost zanotowano w ramach pozycji najem powierzchni biurowej, z uwagi na rozpoznanie aktywa o wartości netto 3,6 mln PLN, na bazie pięcioletniej umowy najmu, która weszła w życie w czerwcu 2022 roku.

Nota 20. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Jednostka stowarzyszona TL1	0	619 484	612 678
Udzielone pożyczki	1 177 015	754 965	753 564
Inne inwestycje długoterminowe	37 129	30 946	39 925
Razem	1 214 144	1 405 395	1 406 167

W dniu 26 lipca 2022 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką The Linea1 MKT S.L. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie nr 18. W efekcie Grupa przestała rozpoznawać inwestycję długoterminową z tytułu posiadanych udziałów w The Linea1 MKT S.L.

W trakcie dziewięciu miesięcy 2022 roku nastąpił wzrost salda długoterminowych aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek. Niewielka część spośród istotnych nadwyżek środków pieniężnych wypracowanych w toku podstawowej działalności Grupy, jest inwestowana w formie pożyczek udzielanych podmiotom niepowiązanym. Celem prowadzonej działalności pożyczkowej jest optymalizacja stopy zwrotu z posiadanych środków pieniężnych, a także wsparcie rozwoju podmiotów będących kontrahentami Grupy. Na dzień 30 czerwca 2022 roku na saldo pożyczek krótkoterminowych pożyczek udzielonych składały się wyłącznie pożyczki udzielone w PLN oraz EUR, oprocentowane stopą procentową równą WIBOR 3M lub EURIBOR 3M + marża (od 2 do 3 p.p.).

Nota 21. Należności krótkoterminowe

Wysokość i strukturę należności krótkoterminowych z podziałem na daty bilansowe objęte niniejszym sprawozdaniem, przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności od jednostek powiązanych	33 489	0	4 579
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	20 323 420	27 075 174	30 197 606
Handlowe	19 262 362	26 016 578	26 431 084
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	568 945	650 160	727 227
Kaucja z tyt. umowy najmu	398 652	376 516	2 988 402
Inne	93 461	31 920	50 893
Należności krótkoterminowe łącznie	20 356 909	27 075 174	30 202 185

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek na koniec trzeciego kwartału 2022 roku ukształtowały się na istotnie niższym poziomie niż na koniec trzeciego kwartału roku poprzedniego roku i wynosiły 19,3 mln PLN wobec 26,4 mln PLN.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30.09.2022	19 262 362	15 039 050	1 961 227	781 702	462 990	1 017 393	0
Wobec powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	19 262 362	15 039 050	1 961 227	781 702	462 990	1 017 393	0
31.12.2021	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
Wobec powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
30.09.2021	26 431 084	23 309 190	1 485 236	155 742	1 480 916	0	0
Wobec powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	26 431 084	23 309 190	1 485 236	155 742	1 480 916	0	0

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

Nota 22. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

Główne pozycje inwestycji krótkoterminowych na daty bilansowe objęte sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 524 261	28 520 546	24 705 691
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	737 511	41 187	32 230
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	38 261 772	28 561 733	24 737 921

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

Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy są oprocentowane, z wyjątkiem walut EUR oraz USD w przypadku których od pewnego poziomu salda Grupa obciążana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej ustalonych przez bank poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Niewielka część spośród istotnych nadwyżek środków pieniężnych wypracowanych w toku podstawowej działalności Grupy, jest inwestowana w formie pożyczek udzielanych podmiotom niepowiązanym. Charakterystyka udzielanych pożyczek została zaprezentowana w nocie 21.

Nota 23. Inne należności (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów)

W poniższej tabeli zamieszczono informacje o głównych składowych czynnych krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Ubezpieczenia majątkowe	36 243	23 258	13 964
Ubezpieczenia samochodowe	42 812	32 395	15 084
Umowy zakupu danych - długoterminowe	5 058 963	5 460 984	5 093 870
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	2 500 434	2 259 630	1 825 528
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78 067	10 080	10 050
Inne należności razem	7 716 519	7 786 347	6 958 496

Najważniejszą część pozostałych należności stanowią podpisane długoterminowe umowy zakupu danych przez spółkę OnAudience Ltd. W ramach tychże umów dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

Nota 24. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Wartość nominalna akcji	0,1	0,1	0,1
Kapitał zakładowy zarejestrowany	500 000	500 000	500 000

Kapitał zakładowy Spółki dominującej składa się z 5 000 000 wyemitowanych akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN per akcja. Wszystkie serie wyemitowanych akcji zostały w pełni opłacone oraz zarejestrowane. Nie występują akcje uprzywilejowane. Wszystkie serie wyemitowanych akcji są dopuszczone do obiegu giełdowego, przy czym Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w nocie nr 25.

Nota 25. Akcje własne

Akcje własne	Q1-Q3 2022	Q1-Q4 2021	Q1-Q3 2021
Stan na początek okresu	284 504	299 400	299 400
zakupione w okresie	44 961	0	0
rozchód	115 609	14 896	14 896
Stan na koniec okresu	213 856	284 504	284 504

Posiadane akcje własne zostały skupione przez Spółkę dominującą:

- w grudniu 2017 roku za łączną kwotę 18 mln PLN. Zgodnie z uchwałą NWZA skupione akcje własne mogą być wykorzystane jedynie do celu umorzenia lub odsprzedaży. W trzecim kwartale 2021 roku Spółka wykorzystwała około 15 tys. akcji do opłacenia pierwszej części płatności za 24% udziałów w TL1. W trzecim kwartale 2022 roku na cel ten zostało przeznaczone ok 116 tys. akcji.
- w ramach nowego skupu akcji rozpoczętego w styczniu 2022 roku, w celu realizacji programu motywacyjnego. Łącznie w okresie trzech kwartałów zakończonych 30 września 2022 roku zakupiono 45 tys. akcji.

Nota 26. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Specyfikacja kapitału zapasowego oraz pozostałych kapitałów Grupy została zaprezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	17 555 677	19 381 001	20 824 378
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055	16 423 055
Łącznie	33 978 732	35 804 056	37 247 433
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 684 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	27 402 047	18 000 000	17 104 446
Razem	88 064 779	79 819 056	80 366 879

W dniu 31 stycznia 2022 roku, decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 15 mln PLN, poprzez przeniesienie na niego środków z kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na sfinansowanie skupu akcji. Skup akcji własnych prowadzony jest w celu realizacji programu motywacyjnego.

Nota 27. Zobowiązania finansowe

Na zobowiązania finansowe Grupy składają przede wszystkim zobowiązania z tytułu podpisanych umów najmu (w tym umowy leasingu operacyjnego, najmu powierzchni biurowej oraz najmu infrastruktury technicznej), a także zobowiązanie z tytułu nieumorzonej części otrzymanej subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju.

Ponadto, w związku z transakcją nabycia udziałów TL1, począwszy od trzeciego kwartału 2022 roku, Grupa rozpoznaje zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności gotówkowej w wysokości 0,8 mln PLN, która ma nastąpić do 14 stycznia 2024 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 6,6 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe odpowiadały za 5,4 mln PLN. Wzrost zobowiązań leasingowych w porównaniu do stan na dzień 30 września 2021 roku wynika przede wszystkim z rozpoznania zobowiązania z tytułu podpisanej nowej umowy najmu powierzchni biurowej.

Rozbicie zobowiązań finansowych na część krótkoterminową oraz długoterminową prezentowane jest w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 346 401	1 450 181	1 492 175
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	4 066 898	1 175 243	1 127 810
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	401 279	446 775	471 877
Długoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	0	245 263	356 956
Zobowiązanie z tytułu płatności za udziały TL1	778 078	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	14 026	0
Zobowiązania finansowe łącznie, z czego:	6 592 656	3 331 488	3 448 818
- długoterminowe	4 844 976	1 420 506	1 484 766
- krótkoterminowe	1 747 680	1 910 982	1 964 052

Wg stanu na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

Nota 28. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Wysokość i główne pozycje, składające się na zobowiązania krótkoterminowe Grupy w podziale na daty bilansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wobec jednostek powiązanych	41 090	77 858	44 560
Wobec pozostałych jednostek	3 452 053	3 482 099	2 678 906
z tytułu dostaw i usług	2 250 911	2 722 345	2 612 474
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	1 172 331	741 052	27 691
z tytułu wynagrodzeń	4 321	9 791	0
inne	24 490	8 911	38 741
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	2 163 642	0
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	3 493 143	5 723 599	2 723 466

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą przede wszystkim bieżących płatności wobec kontrahentów Grupy, w tym głównie wobec dostawców mediów (powierzchni reklamowej).

W tabeli zaprezentowano wiekowanie zobowiązań Grupy z tytułu dostaw i usług:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 –90 dni	90 – 180 dni	180 –360 dni	>360 dni
30.09.2022	2 292 001	1 649 231	528 517	0	83 342	30 911	0
Wobec powiązanych	41 090	41 090	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	2 250 911	1 608 141	528 517	0	83 342	30 911	
31.12.2021	2 791 769	2 332 559	420 643	0	1 131	37 436	0
Wobec powiązanych	69 423	69 423	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	2 722 345	2 263 136	420 643	0	1 131	37 436	0
30.09.2021	2 655 401	2 396 668	117 648	13 180	90 478	0	37 427
Wobec powiązanych	42 927	42 927	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	2 612 474	2 353 741	117 648	13 180	90 478	0	37 427

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania handlowe. Ewentualne opóźnienia w płatnościach zazwyczaj dotyczą sytuacji, gdy konieczne jest ustalenie salda rozliczeń z kontrahentem lub sytuacji, gdy saldo lub zobowiązanie jest przez Grupę kwestionowane.

Nota 29. Dotacje oraz zobowiązania do wykonania usług

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Dotacje, w tym:	8 332 921	10 120 045	10 715 753
CT - długoterminowe	4 183 737	5 201 541	5 540 809
CT - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072	1 357 072
AN- długoterminowe	1 766 352	2 535 672	2 792 112
AN - krótkoterminowe	1 025 760	1 025 760	1 025 760
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	9 320 257	10 138 835	10 941 276
Sprzedaż licencji DMP - długoterminowe	5 477 865	6 123 204	6 762 621
Sprzedaż licencji DMP - krótkoterminowe	2 749 341	2 499 342	2 499 343
Umowy sprzedaży danych - długoterminowe	454 931	610 986	739 059
Umowy sprzedaży danych - krótkoterminowe	638 120	905 303	940 253
Zaliczki do sprzedaży	41 667	234 411	335 164
Przychody przyszłych okresów razem	17 694 845	20 493 291	21 992 193

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

Ponadto w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja przyznawana jest na okres do 5 lat, w związku z czym Grupa rozlicza przychód z jej sprzedaży przez ten okres. Płatność za sprzedaną licencję otrzymywana jest jednorazowo zgodnie z terminem wskazanym na fakturze (przeważnie do 60 dni). W ramach pozycji „Zobowiązanie do wykonania świadczenia” wyszczególniane są ponadto zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczących sprzedaży danych, w przypadku którym kontrakt z kontrahentem opiewa na okres co najmniej 12 miesięcy.

Nota 30. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Najważniejsze pozycje składające się na rozliczenia międzyokresowe bierne Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Rezerwa na koszty	2 276 278	97 117	1 908 617
Rozliczenia międzyokresowe razem	2 276 278	97 117	1 908 617

Główną pozycją rozliczeń międzyokresowych biernych są zawiązane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - spółki z Grupy nie otrzymały odpowiednich faktur kosztowych. Dodatkowo pozycja ta obejmuje rezerwy na możliwe do wiarygodnego oszacowania dodatkowe usługi i koszty, których poniesienie przez Grupę w najbliższych okresach jest dostatecznie uprawdopodobnione, jak również rezerwy na przewidywany poziom premii, dodatkowych usług i bonusów rocznych, oszacowanych na bazie bieżącego wykonania budżetu Grupy.

Nota 31. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania warunkowe dotyczyły podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy oraz weksli podpisanych przy okazji realizacji projektów objętych dotacją.

Nota 32. Zmiana prezentacji danych porównawczych

W celu zwiększenia wartości informacyjnej danych finansowych Grupy, zdecydowano się dokonać korekty prezentacyjnej polegającej na kompensacie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Korekta ma charakter wyłącznie prezentacyjny (brak wpływu na wynik finansowy Grupy). Szczegóły dokonanej zmiany zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.09.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą	2 589 026	2 251 998
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą	341 561	256 212
Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego	(341 561)	209 883
Aktywo z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	2 247 465	2 042 115
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	0	46 329

Pozycje oznaczone jako „przed kompensatą” są zgodne z danymi ujawnionymi w historycznie opublikowanych przez Grupę raportach okresowych. Skorygowana prezentacja (pozycje „po kompensacie”) uwzględnia dokonaną zgodnie z MSSF kompensatę aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do tych podmiotów z Grupy, w przypadku których podatek nałożony jest przez tą samą władzę podatkową i gdy istnieje tytuł prawny do kompensat należności i zobowiązań z tytułu tego podatku.

Nota 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 września 2022 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 14 listopada 2022 roku odnotowano następujące istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym:

- (a) **Best Annual Report:** 13 października 2022 roku ogłoszono wyniki konkursu „The Best Annual Report 2021” organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków na najlepszy raport roczny pod względem wartości użytkowej dla akcjonariuszy i inwestorów. Emitent, otrzymał nagrodę za najlepsze sprawozdanie z działalności dla rynku NewConnect.
- (b) **Zmiana Składu Rady Nadzorczej:** w dniu 7 listopada 2022 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy ze składu Rady Nadzorczej Spółki dominującej odwołany został Pan Tomasz Zadroga. Jednocześnie w skład Rady powołany został Pan Bartosz Gonczarek.
- (c) **Zmiana zasad skupu akcji własnych:** w dniu 7 listopada 2022 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy skorygowano zasady nabywania akcji własnych przez Spółkę dominującą, w taki sposób, że akcje mogą być nabywane: (a) podczas sesji giełdowej w ramach transakcji na rynku zorganizowanym, który jest prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (b) w transakcji lub transakcjach poza zorganizowanym systemem obrotu, przeprowadzonych w drodze

publicznego zaproszenia lub zaproszeń do składania ofert sprzedaży Akcji przez wszystkich akcjonariuszy Spółki.

- (d) **Zatwierdzenie prospektu:** w dniu 10 listopada 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Spółki. Na podstawie prospektu nie będzie przeprowadzana oferta akcji. Przeniesienie notowań akcji Spółki stanowi element strategii na lata 2021 - 2023 przyjętej w dniu 29 listopada 2021 roku. W następstwie otrzymanej decyzji Spółka zamierza złożyć wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych o dopuszczenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i wyznaczenia pierwszego dnia notowań.

3 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2022 roku, zakończony dnia 30 września 2022 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W związku z tym nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Grupa dokonała zmiany prezentacji wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegółowe informacje na temat dokonanych zmian zamieszczono w nocie nr 32.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez firmę audytorską.

Informacja o wynikach
finansowych
Cloud Technologies S.A.
za III kwartał 2022 roku

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku Cloud Technologies S.A.

	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	6 370 544	4 235 740	17 957 045	10 841 261
Koszty działalności operacyjnej	4 493 917	3 803 150	12 507 341	10 557 972
Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486	1 711 458	1 711 458
Amortyzacja pozostałych aktywów	509 389	344 469	1 560 190	1 186 041
Zużycie materiałów i energii	81 922	40 414	361 508	87 898
Rozliczenie programu motywacyjnego	585 000	0	669 000	0
Usługi obce	2 208 860	2 547 690	7 158 862	6 852 369
Podatki i opłaty	7 316	11 765	24 580	43 424
Wynagrodzenia	347 265	162 870	692 331	469 365
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 226	18 837	67 199	50 684
Pozostałe koszty rodzajowe	165 453	106 619	262 213	156 733
Zysk na sprzedaży	1 876 627	432 590	5 449 704	283 289
Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	339 268	339 268	1 017 804	1 949 254
Pozostałe przychody operacyjne – inne	91 047	146 623	335 614	431 359
Pozostałe koszty operacyjne	94 729	177 177	341 853	474 260
Zysk na działalności operacyjnej	2 212 213	741 304	6 461 269	2 189 642
Przychody finansowe	461 927	303 514	1 144 974	392 305
Koszty finansowe	80 206	22 248	178 471	543 698
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 593 934	1 022 570	7 427 772	2 038 249
Podatek dochodowy	336 104	25 104	912 516	(463 380)
Zysk po opodatkowaniu:	2 257 830	997 466	6 515 256	2 501 629
- podstawowy	0,45	0,22	1,30	0,54
- rozwodniony	0,45	0,22	1,30	0,54

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Zysk po opodatkowaniu	2 257 830	997 466	6 515 256	2 501 629
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 257 830	997 466	6 515 256	2 501 629

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

	Q3 2022 01.07.2022 – 30.09.2022	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2022 01.01.2022 – 30.09.2022	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	2 593 934	1 022 570	7 427 772	2 038 249
Korekty razem	(3 309 397)	(846 525)	(8 741 763)	(229 205)
Zapłacony/zwrócony podatek	0	(36 894)	(130 147)	344 246
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(715 463)	2 058 121	(1 444 138)	2 153 290
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	3 426 182	0	10 853 419	0
Wydatki	3 048 423	1 112 522	5 275 882	2 425 174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	377 759	(1 112 522)	5 577 537	(2 425 174)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	0	520 535
Wydatki	424 939	352 933	2 924 940	1 039 179
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(424 939)	(352 933)	(2 924 940)	(518 644)
Przepływy pieniężne netto	(762 643)	(1 326 304)	1 208 459	(790 528)
Różnice kursowe netto		36 871		19 288
Środki pieniężne na początek okresu	6 531 199	11 828 090	4 560 097	11 292 314
Środki pieniężne na koniec okresu	5 768 556	10 501 786	5 768 556	10 501 786

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Cloud Technologies S.A.

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2022	500 000	(18 555 020)	7 226 884	16 423 055	26 099 000	33 000 000	0	4 257 426	68 951 345
Odroczona płatność z tytułu zakupu jednostki zależnej	0	0	0	0	0	1 352 460	0	0	1 352 460
Płatność w formie akcji własnych za zakup jednostki zależnej	0	6 950 454	4 057 379	0	0	(6 950 413)	0	0	4 057 320
Koszt programu motywacyjnego	0	0	0	0	585 000	0	0	0	585 000
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	2 257 830	2 257 830
Stan na 30.09.2022	500 000	(11 604 666)	11 284 263	16 423 055	26 684 000	27 402 047	0	6 515 256	77 203 956

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2021	500 000	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	1 504 163	63 833 897
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	997 466	997 466
Stan na 30.09.2021	500 000	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	2 501 629	64 831 363

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2022	500 000	(17 104 446)	17 948 302	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	4 278 582	66 060 493
Kapitał rezerwowy	0	0	(15 000 000)	0	0	15 000 000	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	(1 450 574)	0	0	0	0	0	0	(1 450 574)
Odroczona płatność z tytułu zakupu jednostki zależnej	0	0	0	0	0	1 352 460	0	0	1 352 460
Płatność w formie akcji własnych za zakup jednostki zależnej	0	6 950 413	4 057 379	0	0	(6 950 413)	0	0	4 057 379
Program motywacyjny	0	0	0	0	669 000	0	0	0	669 000
Podział zysku	0	0	4 278 582	0	0	0	0	(4 278 582)	0
Wynik bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	6 515 256	6 515 256
Stan na 30.09.2022	500 000	(11 604 666)	11 284 263	16 423 055	26 684 000	27 403 047	0	6 515 256	77 203 956

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	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
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	895 554
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	2 964 331	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0
Wynik bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	2 501 629	2 501 629
Stan na 30.09.2021	500 000	0	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	2 501 629	64 831 363

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A. – Aktywa

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe	48 785 168	43 113 245	42 163 292
Wartości niematerialne i prawne	13 421 495	14 432 660	14 135 232
Rzeczowe aktywa trwałe	903 864	586 424	600 035
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 724 161	2 291 395	1 980 541
Inwestycje długoterminowe	10 108 265	1 682 774	1 654 573
Udzielone pożyczki długoterminowe	18 289 910	22 007 475	21 877 831
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 337 473	2 112 517	1 875 064
Aktywa obrotowe	50 279 235	42 540 826	42 687 846
Należności handlowe	41 887 144	30 586 905	28 665 054
Pozostałe należności	779 393	716 528	3 402 822
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	135 278	98 384
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 768 556	4 560 097	10 501 786
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	735 030	6 506 824	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 109 112	35 194	19 800
Aktywa razem	99 064 403	85 654 071	84 851 138

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A. - Pasywa

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał własny razem	77 203 956	66 060 493	64 831 363
Kapitał zakładowy	500 000	500 000	500 000
Akcje własne	(11 604 666)	(17 104 446)	(17 104 446)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	27 707 319	34 371 357	35 814 734
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 684 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	27 402 047	18 000 000	17 104 446
Zyski bieżącego okresu	6 515 256	4 278 582	2 501 629
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 142 855	12 866 718	13 776 291
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	507 821	450 227
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 703 175	942 014	884 427
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	92 138	138 206
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	778 078	0	0
Długoterminowe dotacje	4 183 737	5 201 541	5 540 809
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	5 477 865	6 123 204	6 762 622
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 717 592	6 726 860	6 243 484
Zobowiązania handlowe	302 986	464 223	656 248
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 282 195	1 413 906	1 170 399
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	138 209	184 596	184 277
Pozostałe zobowiązania	19 415	746 005	17 145
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	379 868	0	0
Krótkoterminowe dotacje	1 357 072	1 357 072	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	2 749 341	2 499 341	2 499 343
Pozostałe rezerwy	1 488 506	61 717	359 000
Pasywa razem	99 064 403	85 654 071	84 851 138

