



OnAudience  
.com

OnProspects  
.com

 AudienceNetwork

oan<sup>o</sup>

# Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za IV kwartał 2021 roku

WARSZAWA, 14 LUTEGO 2022 ROKU

# 1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 14 lutego 2022 roku Zarząd Cloud Technologies S.A. („Spółka”, „Emitent”) 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”), na które składają się:

- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujący zysk w wysokości: 1 212 278 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 1 989 771 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 grudnia 2021 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 104 894 339 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 3 814 854 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 1 441 948 PLN
- noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wartościami wyrażonymi w PLN (o ile nie zaznaczono inaczej).

**Zarząd Cloud Technologies S.A., jednostki dominującej:**

**Piotr Prajsnar,**  
Prezes Zarządu

**Piotr Soleniec,**  
Członek Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2022 roku

## 2 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q4 2021 roku, zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 2020 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 2020 roku.

Dane śródroczne za rok 2020 zostały w wybranych miejscach przekształcone, celem zachowania spójności z danymi zaprezentowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje na temat dokonanych zmian zamieszczono w notcie nr 31.

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.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	Q4 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	Q4 2020 01.10.2020 – 31.12.2020	Q1-Q4 2021 01.01.2021 – 31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020 – 31.12.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	6	<b>14 168 297</b>	<b>15 721 474</b>	<b>55 013 667</b>	<b>50 127 965</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	8	<b>12 785 842</b>	<b>14 501 021</b>	<b>50 719 910</b>	<b>52 196 247</b>
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811	1 026 986	4 111 243	3 194 944
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	9	1 030 552	983 137	4 091 803	3 281 930
II. Zużycie materiałów i energii		46 417	32 724	162 600	100 013
III. Wycena transakcji płatności w formie akcji		0	1 600 000	0	1 600 000
IV. Usługi obce	10	9 775 570	10 372 336	39 784 655	42 175 646
V. Podatki i opłaty		41 366	37 576	105 459	131 176
VI. Wynagrodzenia		601 089	315 292	1 777 074	1 257 722
VII. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		59 797	42 249	187 669	160 175
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe		203 240	90 721	499 407	294 641
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>1 382 455</b>	<b>1 220 453</b>	<b>4 293 757</b>	<b>(2 068 282)</b>
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	595 708	663 410	4 851 323	2 012 330
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	105 863	40 105	387 194	525 864
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	39 286	244 841	274 045	917 463
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 044 740</b>	<b>1 679 127</b>	<b>9 258 229</b>	<b>(447 551)</b>
G. Przychody finansowe	12	628 283	122 877	359 719	658 424
H. Koszty finansowe	12	93 066	38 461	190 835	99 455
<b>I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>2 579 957</b>	<b>1 763 543</b>	<b>9 427 113</b>	<b>111 418</b>
J. Podatek dochodowy	13	1 367 679	181 139	708 772	(525 732)
<b>K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:</b>		<b>1 212 278</b>	<b>1 582 404</b>	<b>8 718 341</b>	<b>637 150</b>
- właścicieli jednostki dominującej		1 212 278	1 582 404	8 718 341	637 150
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	0
Zysk na akcję:	14				
- podstawowy		0,24	0,34	1,74	0,14
- rozwodniony		0,24	0,34	1,74	0,14

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	Q4 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	Q4 2020 01.10.2020 – 31.12.2020	Q1-Q4 2021 01.01.2021 – 31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020 – 31.12.2020
<b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>	<b>1 212 278</b>	<b>1 582 404</b>	<b>8 718 341</b>	<b>637 150</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>777 493</b>	<b>774 694</b>	<b>1 887 019</b>	<b>801 810</b>
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	777 493	774 694	1 887 019	801 810
w tym różnice kursowe z przeliczenia wyników spółek zagranicznych	777 493	774 694	1 887 019	801 810
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:</b>	<b>1 989 771</b>	<b>2 357 098</b>	<b>10 605 360</b>	<b>1 438 960</b>
- właścicieli jednostki dominującej	1 989 771	2 357 098	10 605 360	1 438 960
- udziałowców niekontrolujących	1 989 771	2 357 098	10 605 360	1 438 960

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q4 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	Q4 2020 01.10.2020 – 31.12.2020	Q1-Q4 2021 01.01.2021 – 31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020 – 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	15				
I. Zysk przed opodatkowaniem		2 579 957	1 763 542	9 427 113	111 418
II. Korekty razem		3 893 221	(3 971 310)	7 772 848	7 780 102
III. Zapłacony podatek		(724 141)	3 393 107	(736 869)	2 998 537
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 749 037</b>	<b>1 185 339</b>	<b>16 463 092</b>	<b>10 890 059</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	15				
I. Wpływy		12 319	4 180 759	1 071 110	6 457 149
II. Wydatki		1 190 875	759 559	3 900 119	10 999 686
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 178 556)</b>	<b>3 421 200</b>	<b>(2 829 009)</b>	<b>(4 542 537)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	15				
I. Wpływy		0	2 807 533	10 296	11 343 606
II. Wydatki		755 627	4 462 322	2 930 880	4 698 966
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(755 627)</b>	<b>(1 654 789)</b>	<b>(2 920 584)</b>	<b>6 644 640</b>
Przepływy pieniężne netto		3 814 854	2 951 750	10 713 499	12 992 160
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>3 814 854</b>	<b>2 951 750</b>	<b>10 713 499</b>	<b>12 992 160</b>
Różnice kursowe netto		(221 447)	(143 889)	(442 726)	(404 337)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>24 705 691</b>	<b>14 855 295</b>	<b>17 807 047</b>	<b>4 814 886</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>28 520 545</b>	<b>17 807 045</b>	<b>28 520 546</b>	<b>17 807 046</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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
<b>Stan na 01.10.2021</b>	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
Płatność w formie akcji	0	0	0	(547 823)	0	0	0	0	0	0	(547 823)
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	777 493	0	777 493
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 212 278	1 212 278
<b>Stan na 31.12.2021</b>	500 000	0	(17 104 446)	21 502 285	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	3 576 650	8 718 341	75 509 601

	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
<b>Stan na 01.10.2020</b>	460 000	0	(18 000 000)	23 878 746	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(4 587 072)	914 937	(945 254)	57 821 357
Emisja kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	0	4 338 055
Emisja kapitał zakładowy	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	774 694	0	774 694
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 582 403	1 582 403
<b>Stan na 31.12.2020</b>	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	637 149	64 556 509

	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
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(4 587 072)</b>	<b>1 689 631</b>	<b>637 150</b>	<b>64 556 510</b>
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność w formie akcji	0	0	895 554	347 731	0	0	(895 554)	0	0	0	347 731
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	0	0	0	240 139	0	0	0	(240 139)	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	1 887 019	0	1 887 019
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 718 341	8 718 341
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>21 502 285</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>(1 225 730)</b>	<b>3 576 650</b>	<b>8 718 341</b>	<b>75 509 601</b>

	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
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>25 200 627</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(1 191 248)</b>	<b>887 821</b>	<b>(4 717 705)</b>	<b>58 739 495</b>
Emisja kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	0	4 338 055
Emisja kapitał zakładowy	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	801 810	0	801 810
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	637 150	637 150
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(4 587 072)</b>	<b>1 689 631</b>	<b>637 150</b>	<b>64 556 510</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wartości w PLN	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>47 003 045</b>	<b>47 341 825</b>
Wartości niematerialne i prawne	16	32 765 231	36 753 385
Wartość firmy	16	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	17	569 390	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	1 991 312	3 059 070
Inwestycje długoterminowe	18	1 405 395	42 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 284 715	1 568 075
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	5 460 984	3 368 662
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>57 891 294</b>	<b>51 415 015</b>
Należności handlowe	19	25 902 468	28 131 792
Pozostałe należności	19	1 101 730	4 456 030
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	28 520 546	17 807 047
Inwestycje krótkoterminowe	20	41 187	42 733
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	2 325 363	977 413
<b>III. Aktywa razem</b>		<b>104 894 339</b>	<b>98 756 840</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wartości w PLN	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Kapitał własny razem</b>		<b>75 509 601</b>	<b>64 556 510</b>
<b>Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej</b>		<b>75 509 601</b>	<b>64 556 510</b>
Kapitał zakładowy	22	500 000	500 000
Akcje własne	23	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	24	36 699 610	35 714 729
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	23	17 104 446	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		8 718 341	637 150
Kapitał z różnic kursowych		3 576 650	1 689 631
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>15 805 303</b>	<b>20 330 062</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	341 388	271 587
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	747 250	1 764 889
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26	245 262	2 550 000
Długoterminowe dotacje	28	7 737 213	10 087 832
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	28	6 734 190	5 655 754
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>13 579 435</b>	<b>13 870 268</b>
Zobowiązania handlowe	27	2 776 916	4 868 757
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 289 639	1 516 891
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	460 802	1 823 534
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	27	659 188	65 824
Pozostałe zobowiązania	27	80 076	119 931
Krótkoterminowe dotacje	28	2 382 832	2 377 086
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	28	3 639 056	2 153 538
Pozostałe rezerwy	29	2 290 926	944 707
<b>IV. Pasywa razem</b>		<b>104 894 339</b>	<b>98 756 840</b>

# 3 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 „Raportcie skonsolidowanym za IV kwartał 2021 roku”.

W trakcie Q4 2021 odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (a) **Przyjęcie strategii na lata 2021-2023:** w trakcie Q4 2021 Zarząd Spółki dominującej przyjął strategię na lata 2021-2023. Głównym założeniem strategii jest uzyskanie przez Spółkę pozycji wiodącego dostawcy na globalnym rynku danych i dalszy rozwój segmentu *Data enrichment*, m.in. poprzez rozwój kanałów dystrybucji danych (organicznie oraz poprzez międzynarodowe akwizycje), jednocześnie systematycznie rozwijając technologie DMP i DSP. Strategia zakłada realizację planu inwestycyjnego na łączną kwotę 50 mln PLN, sfinansowanego wyłącznie ze środków własnych Grupy. Spółka planuje również przeprowadzenie skupu do 250 000 akcji za maksymalną kwotę 15 mln PLN, celem umożliwienia realizacji programu motywacyjnego (KPI programu jest osiągnięcie przez Grupę 55 mln EBITDA w okresie 2021-2023). Spółka zakłada również przeniesienie na rynek regulowany GPW do końca 2023 roku.
- (b) **Podpisanie umowy na nową przestrzeń biurową:** w listopadzie 2021 roku Spółka podpisała nową umowę najmu nieruchomości biurowej, na okres 5 lat począwszy od kwietnia 2022 roku, uznana przez Grupę jako umowa leasingu wg MSSF 16. Poprzednio najmowaną przestrzeń biurową Spółka opuściła w styczniu 2022 roku. W okresie luty-kwiecień 2022 roku Spółka będzie zajmowała przestrzeń tymczasową, dostarczoną przez wynajmującego nową przestrzeń biurową. W konsekwencji tej transakcji oraz z uwagi na fakt, iż poprzednia umowa najmu biura została uznana za leasing wg MSSF 16, Grupa na koniec stycznia 2022 roku usunie z ksiąg aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 1,2 mln PLN, wraz z zbliżonym wartościowo zobowiązaniem leasingowym (operacja o minimalnym wpływie na wyniki Grupy). Jednocześnie w kwietniu 2022 roku Grupa planuje rozpoznać nowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej, wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym, o szacunkowej wartości 5,2 mln PLN. Zmiana biura podyktowana jest planowanym dalszym rozwojem działalności Grupy, jak również potrzebą dostosowania powierzchni biurowej do potrzeb i preferencji pracowników w zakresie elastyczności i hybrydowego modelu pracy.
- (c) **Podpisanie umowy o badanie sprawozdań finansowych za lata 2021-2022:** w trakcie Q4 2021 roku Spółka dominująca podpisała z Ecovis Poland Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o. umowę o badanie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2021-2022.
- (d) **Otrzymanie wyróżnienia w konkursie „The Best Annual Report 2020”:** 14 października 2021 roku ogłoszono wyniki konkursu „The Best Annual Report 2020” organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków na najlepszy raport roczny pod względem wartości użytkowej dla akcjonariuszy i inwestorów. Emitent, uczestniczący w konkursie po raz pierwszy, otrzymał wyróżnienie za najlepszy debiut w kategorii sprawozdanie z działalności dla rynku NewConnect.

## 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 2020 roku.


## Nota 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Jednocześnie, w przypadku instrumentów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej – nie zidentyfikowano istotnej różnicy między ich wartością bilansową a wartością godziwą na dzień sprawozdawczy.

## Nota 4. Grupa kapitałowa i zmiany w strukturze Grupy

### I. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

-  **Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca:**
  - o Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
  - o Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
  - o OnAudience Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
  - o OnProspects Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
  - o The Linea1 MKT S.L. (24% udziału w głosach i kapitale) – jednostka stowarzyszona

### II. Zasady konsolidacji





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

### III. Zmiany w strukturze Grupy

W okresie Q4 2021 nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

## Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Sezonowość działalności ma największe znaczenie w przypadku działalności spółek zależnych: Audience Network sp. z o.o. oraz Online Advertising Network sp. z o.o. W wynikach wymienionych spółek widoczna jest sezonowość typowa dla całego rynku reklamy internetowej, odznaczającego się co do zasady:

-  relatywnie mniejszym poziomem zleceń w miesiącach styczeń - marzec (Q1),
-  większym poziomem zleceń w miesiącach kwiecień - czerwiec (Q2),
-  najmniejszym poziomem zleceń w okresie lipiec - sierpień oraz zwiększonym we wrześniu (Q3),
-  największym poziomem zleceń w okresie październik - grudzień (Q4).

Należy jednocześnie zauważyć, że w okresie największego zainteresowania klientów kampaniami marketingowymi (np. okresy świąteczne) z uwagi na duży poziom aktywności agencji marketingowych średni koszt zakupu powierzchni reklamowych zazwyczaj jest wyższy niż przeciętnie. Oznacza to, że kampanie realizowane w tych okresach mogą charakteryzować się niższym poziomem rentowności.

W zakresie działalności związanej z dystrybucją danych o zachowaniach użytkowników internetu, Grupa ocenia sezonowość na poziomie podobnym do branży reklamowej opisanej wyżej (stanowiącej głównych odbiorców danych), tj. najmniejszą sprzedaż danych można zaobserwować w Q1 (gdzie historycznie odnotowywano spadki na poziomie 40-50% w stosunku do Q4 roku poprzedniego), natomiast największą w Q4. Według typowej sezonowości rynku okres Q2 jest relatywnie udany, natomiast Q3 bywa okresem obniżonych przychodów z uwagi na okres wakacyjny (jednakże zazwyczaj wyższych niż w trakcie Q1).

Pomimo wpływu pandemii COVID-19 sezonowość w roku 2021 (w przeciwieństwie do roku 2020) nie wydaje się w istotny sposób odbiegać od typowej sezonowości dla rynku, za wyjątkiem poziomu zleceń odnotowanych w segmencie *Data consulting* w okresie Q4 2021, który był niecharakterystycznie niski.

## Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q4 2021 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług	14 168 297	15 721 474
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 168 297</b>	<b>15 721 474</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>14 168 297</b>	<b>15 721 474</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 14,2 mln PLN i spadły o blisko 10% w Q4 2021 w porównaniu do Q4 2020.

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q1-Q4 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług	55 013 667	50 127 965
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>55 013 667</b>	<b>50 127 965</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>55 013 667</b>	<b>50 127 965</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy w Q1-Q4 2021 łącznie wyniosły 55,0 mln PLN i wzrosły o blisko 10% w porównaniu do Q1-Q4 2020.

### Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

- Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Grupy dane o zachowaniach użytkowników internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP (w formie SaaS lub długoterminowej licencji). Dane mogą mieć postać segmentów tj. być pogrupowane wg indykatorywnych zainteresowań (np. sport, motoryzacja) lub mogą być dystrybuowane w formie nieobrobionej (tzw. „data stream”). Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się 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. Odpłatność za dane w większości przypadków wyznaczana jest na bazie ustalonej z kontrahentem jednostkowej stawki, przemnożonej przez wolumen zakupionych danych. W przypadku wybranych kontrahentów Grupa rozlicza się w formie stałej opłaty miesięcznej, z wyznaczonym miesięcznym limitem korzystania z danych (tzw. „capped flat fee”). Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data enrichment*.
- Agencje reklamowe i domy mediowe:** dom mediowy pełni rolę pośrednika pomiędzy podmiotem pierwotnym zlecającym kampanię (klient bezpośredni), a podmiotem realizującym kampanię (Grupa). Grupa fakturuje dany dom mediowy, zazwyczaj w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- Klienci bezpośredni usług reklamowych:** różnego rodzaju przedsiębiorstwa, głównie działające w modelu B2C. Rodzaje kampanii marketingowych realizowane na rzecz klientów bezpośrednich są zbliżone do kampanii realizowanych dla agencji i domów mediowych. Brak pośrednika umożliwia, jednakże budowanie bezpośredniej relacji z klientem oraz potencjalnie uzyskanie większej marży na realizacji kampanii. Klienci są zazwyczaj fakturowani w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- Sieci afiliacyjne:** sieć afiliacyjna stanowi rodzaj pośrednika pomiędzy podmiotem zlecającym kampanie, a podmiotem realizującym kampanie marketingowe (np. Emitent). Kampanie realizowane poprzez sieci afiliacyjne w większości rozliczane były w modelu efektywnościowym (wynagrodzenie Emitenta było uzależnione od osiągnięcia konkretnego efektu kampanii np. doprowadzenia do sprzedaży produktu). Grupa fakturuje sieć afiliacyjną okresowo za wszystkie kampanie realizowane w danym przedziale czasowym za pośrednictwem sieci afiliacyjnej, co prowadzi do dużej koncentracji odbiorców w tym segmencie działalności. Sieć afiliacyjna pełni rolę centrum rozliczeniowego kampanii. Dzięki realizacji kampanii dla klientów z wielu różnych rynków geograficznych Grupa jest w stanie pozyskać dane z tych rynków. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach *Data acquisition*.

- e. **Brokerzy powierzchni reklamowych:** profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data acquisition*.
- f. **Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przede wszystkim przychody z gier mobilnych wydanych przez Grupę, pozostałych usług takich jak *UnBlock* oraz rozliczeń barterowych z kontrahentami Grupy lub przychody z innych, jednorazowych lub okazjonalnych usług wykonanych przez Grupę, niezaliczających się do pozostałych grup odbiorców usług Grupy. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q4 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
Dystrybutorzy danych i technologii	8 245 896	5 748 289
Agencje reklamowe i domy mediowe	3 565 218	4 581 963
Klienci bezpośredni usług reklamowych	624 701	1 357 460
Sieci afiliacyjne	75 060	2 052 005
Brokerzy powierzchni reklamowych	1 129 197	1 384 328
Pozostali odbiorcy	528 225	597 429
<b>Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>14 168 297</b>	<b>15 721 474</b>

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1-Q4 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Dystrybutorzy danych i technologii	25 026 451	13 375 331
Agencje reklamowe i domy mediowe	13 994 808	11 589 145
Klienci bezpośredni usług reklamowych	3 455 606	4 326 792
Sieci afiliacyjne	2 017 664	11 941 357
Brokerzy powierzchni reklamowych	9 944 676	7 662 873
Pozostali odbiorcy	574 462	1 232 467
<b>Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>55 013 667</b>	<b>50 127 965</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q4 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
% dystrybutorzy danych i technologii	58,2%	36,6%
% agencje reklamowe i domy mediowe	25,2%	29,1%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	4,4%	8,6%
% sieci afiliacyjne	0,5%	13,1%
% brokerzy powierzchni reklamowych	8,0%	8,8%
% pozostali odbiorcy	3,7%	3,8%
<b>% Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1-Q4 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
% dystrybutorzy danych i technologii	45,5%	26,7%
% agencje reklamowe i domy mediowe	25,4%	23,1%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	6,3%	8,6%
% sieci afiliacyjne	3,7%	23,8%
% brokerzy powierzchni reklamowych	18,1%	15,3%
% pozostali odbiorcy	1,0%	2,5%
<b>% Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



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

Wyszczególnienie	Q4 2021 vs Q4 2020	Q1-Q4 2021 vs Q1-Q4 2020
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	43,4%	87,1%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	(22,2%)	20,8%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	(54,0%)	(20,1%)
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	(96,3%)	(83,1%)
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	(18,4%)	29,8%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(11,6%)	(53,4%)
<b>% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>(9,9%)</b>	<b>9,7%</b>

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 Q4 2021 wyniosła około 43%. Dla całego okresu Q1-Q4 2021 dynamika ta przekroczyła 87%. Procentowo wzrost przychodów segmentu *Data enrichment* maleje z uwagi na rosnącą bazę odniesienia. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. W ramach tej grupy klientów prezentowana jest sprzedaż trzech głównych kategorii: (a) bezpośrednia sprzedaż segmentów danych oraz „surowych” danych w formule *Pay As You Go* – wartość sprzedaży zależy od wolumenu i ceny zakupionych danych – lub *Capped Flat Fee* – stały poziom płatności za wykorzystanie określonego wolumenu danych (szacunkowy wskaźnik dynamiki sprzedaży do głównych odbiorców w tej kategorii jest publikowany przez Grupę w odstępach miesięcznych), (b) sprzedaż technologii, w tym rozliczenie licencji długoterminowych na technologię DMP oraz długoterminowych kontraktów sprzedaży danych, (c) barterowe umowy zakupu i sprzedaży danych. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika więc zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych (który nastąpił poprzez zwiększoną sprzedaż do istniejącej grupy klientów i poprzez pozyskanie nowych partnerów technologicznych), jak również poprzez dodatkową sprzedaż w pozostałych kategoriach. Osiągnięty w trakcie Q4 2021 poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 8,2 mln PLN jest najlepszym kwartalnym wynikiem sprzedażowym z tego obszaru działalności w historii Grupy (a tym samym Q4 zgodnie z przewidywaniami odznaczył się największym kwartalnym poziomem sprzedaży w trakcie roku). Po raz kolejny sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiągnąony przez Grupę.

W przypadku przychodów z działalności stricte reklamowej, prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski, w Q4 2021 odnotowano bardzo istotny spadek poziomu zleceń w porównaniu do roku 2020, przede wszystkim w obszarze klientów bezpośrednich. Należy, jednakże zauważyć, iż w okresie porównywalnym (2020) doszło do znaczącego wzrostu sprzedaży z uwagi na kulminację budżetów reklamowych wstrzymanych w poprzednich okresach z uwagi na wpływ pandemii COVID. Obserwowany % spadek przychodów w Q4 2021 wynika więc po części z efektu wyższej bazy w zeszłym roku. Niemniej jednak odnotowany spadek przychodów jest niecharakterystyczny z punktu widzenia typowej sezonowości na rynku reklamy (gdzie okres Q4 zazwyczaj wiąże się z najwyższym w roku poziomem zleceń) i był to najgorszy czwarty kwartał sprzedażowo dla agencji reklamowych Grupy od 2018 roku. Działalność agencyjna w niskim stopniu oparta jest o umowy długoterminowe, co oznacza konieczność stałego pozyskiwania nowych zleceń reklamowych. W Q4 2021 roku część istotnych klientów agencji Grupy zmniejszyła poziom zleceń na realizację kampanii, w efekcie czego zmalał poziom przychodów realizowanych przez Grupę w tym segmencie.

Sprzedaż do sieci afiliacyjnych kontynuuje trend widoczny w poprzednich okresach rozliczeniowych i odznacza się ujemną dynamiką, zgodnie z polityką Grupy zakładającą stopniowe ograniczanie i docelowo minimalizację tego obszaru działalności i zwiększanie efektywności wykorzystania danych.





Ze względu na systematyczne eliminowanie najmniej rentownej działalności, Grupa odnotowała prawie 20% spadek sprzedaży brokerskiej. Biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego obszaru, zmiana tych przychodów nie ma istotnego znaczenia dla wyników Grupy. Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w raporcie za Q3 2021 Grupa rozpoczęła zmianę sposobu współpracy z sieciami brokerskimi na model, w którym zaangażowanie Grupy ograniczy się jedynie do wykonania usług doradczych, w efekcie czego Grupa w przychodach będzie rozpoznawała jedynie marżę na obsłudze tej grupy klientów. Zmiana w przypadku wdrożenia nie będzie miała wpływu na wynik Grupy, ale zmniejszy w tej samej wielkości przychody oraz koszty Grupy związane z obsługą tej grupy klientów. Dodatkowo Grupa planuje dalsze ograniczenie tego obszaru działalności z uwagi na coraz większy udział bezpośredniego pozyskiwania danych do monetyzacji.

Przychody z działalności pozostałej w Q4 2021 roku obejmują przede wszystkim komercjalizację autorskiej technologii *Unblock* Emitenta.

Przychody ze sprzedaży w podziale na wyniki segmentów znajdują się w nocie nr 7.

## Nota 7. Segmenty operacyjne

Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

-  Data enrichment
-  Data consulting
-  Data acquisition
-  Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:

Nazwa segmentu	Cel strategiczny segmentu	Grupy klientów segmentu	Typowy poziom marży	Spodziewana dynamika przychodów
(1) Data enrichment	Międzynarodowa sprzedaż segmentów danych i narzędzi do danych do głównie branży reklamowej	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dystrybutorzy danych</li> <li>• Odbiorcy technologii CT</li> </ul>	Wysoki	Wysoka
(2) Data consulting	Realizacja kampanii marketingowych z użyciem danych	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Agencje reklamowe</li> <li>• Klienci bezpośredni usług reklamowych</li> </ul>	Sredni	Srednia
(3) Data acquisition	Pozyskanie anonimowych danych używanych w usługach całej Grupy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sieci afiliacyjne</li> <li>• Brokerzy powierzchni reklamowych</li> </ul>	Niski	Niska
(4) Pozostałe	Zapewnienie funkcji wsparcia dla pozostałych segmentów	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wszyscy pozostali kontrahenci</li> </ul>	Ujemna marża (centrum kosztów)	Brak

### 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:

- (a) Dystrybutorów danych oraz technologii do segmentu *Data enrichment*,
- (b) Agencje reklamowe i klientów bezpośrednich do segmentu *Data consulting*,
- (c) Sieci afiliacyjne oraz brokerzy powierzchni reklamowych do segmentu *Data acquisition*,
- (d) Pozostałych klientów do segmentu *Pozostałe*.

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

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

Koszty prezentowane w ramach segmentu stanowią bezpośrednie koszty działalności danego segmentu, bez alokacji kosztów ogólnego zarządu jednostki dominującej Emitenta. Wszystkie koszty pośrednie działalności Grupy (nieprzypisane do segmentów koszty Cloud Technologies) prezentowane są obecnie w ramach segmentu *Pozostałe* (z wyjątkiem pozycji faktycznie refakturowanych przez Cloud Technologies na spółki zależne), w efekcie czego:



- (a) w segmencie *Data enrichment* prezentowane koszty dotyczą całości kosztów operacyjnych spółki OnAudience Ltd oraz kosztów Cloud Technologies ponoszonych na obsługę dystrybutorów danych oraz technologii (głównie: zakup danych, zespoły sprzedażowe, programiści, serwery i hosting),
- (b) w segmencie *Data consulting* prezentowane koszty dotyczą całości kosztów operacyjnych spółek Audience Network oraz Online Advertising Network, z wyłączeniem kosztów obsługi brokerów powierzchni reklamowych oraz sieci afiliacyjnych,
- (c) w segmencie *Data acquisition* prezentowane koszty dotyczą bezpośrednich kosztów dotyczących obsługi klientów tego segmentu oraz kosztu mediów do obsługi brokerów powierzchni reklamowych,
- (d) w segmencie *Pozostałe* prezentowane koszty dotyczą innych kosztów Cloud Technologies, niealokowanych na trzy poprzednie segmenty, w tym przede wszystkim kosztów organów korporacyjnych Emitenta, kosztów backoffice, administracyjnych, biurowych, księgowości, częściowo najmu, doradców i ekspertów oraz marketingu Grupy.

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. Data enrichment

W ramach segmentu Grupa sprzedaje dane o zachowaniach użytkowników internetu oraz dostęp do technologii Grupy. Działalność komercyjna Spółki dominującej na rynkach zagranicznych prowadzona jest pod marką OnAudience.com. W ramach segmentu pokazywana jest sprzedaż generowana przez Grupę w ramach działalności *Data exchange* (bezpośrednia sprzedaż pogrupowanych w segmenty zainteresowań danych o zachowaniach użytkowników internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA), działalności *Data stream* (bezpośrednia sprzedaż danych nieobrobionych w segmenty zainteresowań) oraz przychodów z platformy DMP (czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje). W ramach segmentu pokazywane są również przychody ze sprzedaży dostępu do platformy DMP, dokonywanego w formule SaaS (*Software as a Service*, otrzymanie dostępu w zamian za miesięczną „abonamentową” płatność w oparciu o umowę z maksymalnie kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia) lub w formule nabycia przez kontrahenta licencji (zazwyczaj na okres do 5 lat, płatne z góry za cały okres, z ograniczoną możliwością wypowiedzenia umowy licencyjnej). W segmencie prezentowane są także okazjonalne umowy barterowego zakupu i sprzedaży danych podpisywane z partnerami technologicznymi lub dostawcami Grupy, jak również sporadyczne długoterminowe (zazwyczaj 24-36 miesięcy) umowy sprzedaży określonego wolumenu danych do danego partnera, zazwyczaj opłacane z góry.

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi pseudonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). 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. Z wybranymi kontrahentami Grupa rozlicza się na zasadzie *flat fee*, z uwzględnieniem limitu na maksymalną ilość danych do wykorzystania w ramach danego okresu rozliczeniowego (*cap*). Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

Działalność w segmencie (generowane przychody i koszty) prowadzi spółka Cloud Technologies (poprzez markę OnAudience.com) oraz OnAudience Ltd, wyspecjalizowany podmiot zależny Emitenta, z siedzibą

w Londynie, powołany w celu wsparcia ekspansji międzynarodowej Grupy w segmencie *Data enrichment*. Przychody pozostałych spółek zależnych Grupy z bezpośredniej sprzedaży danych do zewnętrznych dystrybutorów również pokazywane są w tym segmencie.

## II. Data consulting

W ramach segmentu Grupa sprzedaje usługi marketingowe oparte o dane.

W ramach segmentu *Data consulting* Grupa prowadzi działalność przede wszystkim przez swoje spółki zależne, tj. Audience Network oraz Online Advertising Network. Wymienione podmioty są zorientowane na działalność przede wszystkim na rynku polskim, okazjonalnie na rynkach ościennych.

Działalność spółek zależnych koncentruje się na dostarczaniu usług z branży marketingu internetowego, w tym realizowanie kampanii marketingowych, przeważnie w modelu *Big Data as a Service*, dla dwóch głównych grup klientów: agencji reklamowych i domów mediowych (w tym największych międzynarodowych podmiotów na rynku polskim), jak również do klientów bezpośrednich (wśród których przeważają duże przedsiębiorstwa operujące na rynkach B2C). Usługi realizowane przez spółki zależne wykorzystują zaplecze technologiczne Emitenta, w tym dane umożliwiające optymalizację efektywności kampanii marketingowych.

Usługi *Data consultingu* są wykorzystywane głównie przez klientów działających w modelu B2C (tj. relacja przedsiębiorca – konsument) ze względu na rozproszone grono ich klientów. Klienci ci są obsługiwani przez Spółkę albo w bezpośredniej relacji handlowej albo za pośrednictwem domów mediowych.

Działalność w segmencie *Data consulting* (generowane przychody i koszty) prowadzą spółki Audience Network oraz Online Advertising Network.

## III. Data acquisition

W ramach tego segmentu obsługiwane są dwie oddzielne grupy kontrahentów: sieci afiliacyjne oraz brokerzy powierzchni reklamowych.

### (a) Sieci afiliacyjne

Dla sieci afiliacyjnych Grupa realizuje kampanie marketingowe głównie dla klientów *e-commerce* przy użyciu sieci afiliacyjnych jako pośrednika pomiędzy Grupą, a klientami końcowymi.

Kampanie prowadzone w ramach sieci afiliacyjnych rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując platformę DSP (*Demand Side Platform*) należącą do spółki zależnej OnAudience Ltd, która jest następnie sublicencjonowana w ramach potrzeb do spółek z Grupy. Historycznie platforma DSP była licencjonowana od IIT sp. z o.o. sp. k. - spółki historycznie powiązanej z Emitentem.

Przychód powstaje w przypadku osiągnięcia przez Grupę konkretnego efektu pożądanego i określonego przez klienta końcowego na etapie określenia parametrów kampanii (np. transakcję zakupu danego produktu przez odbiorcę treści reklamowych, pozostawienie przez Internautę danych kontaktowych itp.).

Sieci afiliacyjne rozliczają zbiorczo wszystkie kampanie prowadzone na rzecz klientów *e-commerce* w danym okresie, przeważnie kwartalnie. Z uwagi na fakt, że sieci afiliacyjne pełnią rolę pośredniczącą w kontakcie z klientami końcowymi, siedziba kontrahenta nie musi odpowiadać siedzibie klienta końcowego usług Grupy.

Kampanie realizowane dla sieci afiliacyjnych są zlecane przez klientów działających na około 40 rynkach geograficznych znajdujących się najczęściej w Europie. 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*.

Historycznie intencją Grupy była realizacja maksymalnie dużej liczby kampanii, wybieranych pod kątem potencjalnej marżowości. Obecnie z uwagi na długie terminy rozliczeń oraz opóźnienia w dokonywanych płatnościach przez klientów Grupa przyjęła strategię realizacji ograniczonej liczby kampanii nakierowanych przede wszystkim na pozyskanie danych, nie marżowość.

### (b) Brokerzy powierzchni reklamowych

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

z kredytu kupieckiego udzielanego przez Grupę (sięgającego do 120 dni). Na rynku istnieje spory popyt na tego typu usługi również z uwagi na fakt, że główni dostawcy powierzchni reklamowych i operatorzy platform DSP (typu AdForm, Google) prowadzą restrykcyjną politykę wstrzymywania współpracy w przypadku opóźnień w realizowaniu płatności.

Działalność ta umożliwia pozyskanie danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych.

Działalność w segmencie *Data acquisition* (generowane przychody i koszty) prowadzą spółki Cloud Technologies, OnAudience, OnProspects, Online Advertising Network oraz Audience Network.

#### IV. Pozostałe

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż pozostałych segmentów, przychody z usług barterowych, przychody z gier mobilnych, jak również przychody z tytułu produktu *UnBlock*. W ramach segmentu pokazywane są również wszystkie koszty Emitenta, nieprzypisane bezpośrednio do pozostałych segmentów działalności, czyli głównie koszty ogólnego zarządu centrali.

#### Wyniki segmentów w okresie

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

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q4 2021</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>11 541 332</b>	<b>4 294 470</b>	<b>2 016 150</b>	<b>883 791</b>	<b>(4 567 446)</b>	<b>14 168 297</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	8 245 897	4 189 919	1 204 256	528 225	-	14 168 297
(b) sprzedaż między segmentami	3 295 435	104 551	811 893	355 566	(4 567 446)	-

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q4 2020</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>8 865 262</b>	<b>6 264 466</b>	<b>6 464 452</b>	<b>598 101</b>	<b>(6 470 807)</b>	<b>15 721 474</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	5 748 289	5 939 423	3 436 333	597 428	-	15 721 474
(b) sprzedaż między segmentami	3 116 973	325 043	3 028 119	673	(6 470 807)	-

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q1-Q4 2021</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>35 699 399</b>	<b>18 227 963</b>	<b>18 020 563</b>	<b>1 902 171</b>	<b>(18 836 429)</b>	<b>55 013 667</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	25 026 450	17 450 415	11 962 340	574 462	-	55 013 667
(b) sprzedaż między segmentami	10 672 949	777 548	6 058 223	1 327 709	(18 836 429)	-

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q1-Q4 2020</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>20 995 279</b>	<b>16 596 400</b>	<b>38 851 609</b>	<b>1 233 140</b>	<b>(27 548 464)</b>	<b>50 127 965</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	13 376 160	15 921 080	19 598 257	1 232 467	-	50 127 965
(b) sprzedaż między segmentami	7 619 119	675 320	19 253 352	673	(27 548 464)	-

W ujęciu całej Grupy przychody od klientów zewnętrznych spadły w Q4 2021 o 10% w porównaniu do Q4 2020. Spadek dotyczył wszystkich segmentów działalności, poza największym wartościowo segmentem *Data enrichment*, gdzie sprzedaż łącznie (dane, DMP, barter) wzrosła o 43%. W szczególności odnotowano ponownie wzrost poziomu sprzedaży danych do kontrahentów z USA. Segment *Data consulting* zmniejszył sprzedaż w porównaniu do Q4 2020 o blisko 30%, z uwagi przede wszystkim na bardzo niski poziom zleceń od klientów bezpośrednich, połączony z mniejszą sprzedażą wygenerowaną na obsłudze domów mediowych. Segment *Data acquisition* ponownie odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych, tym razem aż o 65% (przede

wszystkim z uwagi na bardzo istotne ograniczenie ilości kampanii realizowanych dla sieci afiliacyjnych, dodatkowo w kumulacji ze spadkiem sprzedaży brokerskiej).

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w Q4 2021 oraz Q4 2020:

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q4 2021</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>11 541 332</b>	<b>4 294 470</b>	<b>2 016 150</b>	<b>883 791</b>	<b>(4 567 446)</b>	<b>14 168 297</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>6 004 963</b>	<b>5 340 428</b>	<b>2 589 430</b>	<b>1 352 965</b>	<b>(4 560 307)</b>	<b>10 727 479</b>
(a) media i zakup danych	1 716 669	4 012 418	2 116 657	0	(1 314 832)	6 530 912
(b) osobowe	1 150 424	900 813	159 735	737 714	(104 000)	2 844 686
(c) narzędzia i licencje	2 809 490	18 388	100 448	12 468	(2 783 953)	156 841
(d) pozostałe	328 380	408 809	212 590	602 783	(357 522)	1 195 040
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>5 536 369</b>	<b>(1 045 958)</b>	<b>(573 280)</b>	<b>(469 174)</b>	<b>(7 139)</b>	<b>3 440 818</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>25 354 034</b>	<b>3 769 822</b>	<b>43 412 302</b>	<b>1 605 531</b>	<b>(48 239 221)</b>	<b>25 902 468</b>

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q4 2020</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>8 865 262</b>	<b>6 264 466</b>	<b>6 464 452</b>	<b>598 101</b>	<b>(6 470 807)</b>	<b>15 721 474\$</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>4 616 798</b>	<b>5 667 921</b>	<b>6 415 525</b>	<b>2 456 248</b>	<b>(6 665 592)</b>	<b>12 490 900</b>
(a) media i zakup danych	1 801 310	4 430 743	5 246 594	0	(4 582 701)	6 895 946
(b) osobowe	620 782	931 289	118 218	690 242	(104 000)	2 256 531
(c) narzędzia i licencje	1 987 183	26 221	1 048 213	22 520	(1 971 896)	1 112 241
(d) pozostałe	207 523	279 668	2 500	1 743 486	(6 995)	2 226 182
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>4 248 464</b>	<b>596 545</b>	<b>48 927</b>	<b>(1 858 147)</b>	<b>194 787</b>	<b>3 230 576</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>20 280 274</b>	<b>6 097 426</b>	<b>43 202 892</b>	<b>1 704 244</b>	<b>(43 153 044)</b>	<b>28 131 792</b>

	Data enrichment	Data consulting	Data acquisition	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q1-Q4 2021</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>35 699 399</b>	<b>18 227 963</b>	<b>18 020 563</b>	<b>1 902 171</b>	<b>(18 836 429)</b>	<b>55 013 667</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>18 839 819</b>	<b>18 051 459</b>	<b>20 265 379</b>	<b>4 172 487</b>	<b>(18 812 280)</b>	<b>42 516 864</b>
(a) media i zakup danych	4 540 608	13 184 754	17 346 202	0	(8 231 184)	26 840 380
(b) osobowe	3 621 402	3 585 871	578 495	2 025 183	(104 000)	9 706 951
(c) narzędzia i licencje	9 243 750	102 495	2 102 084	56 419	(9 166 545)	2 338 203
(d) pozostałe	1 434 059	1 178 339	238 598	2 090 885	(1 310 551)	3 631 330
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>16 859 580</b>	<b>176 504</b>	<b>(2 244 816)</b>	<b>(2 270 316)</b>	<b>(24 149)</b>	<b>12 496 803</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>25 354 034</b>	<b>3 769 822</b>	<b>43 412 302</b>	<b>1 605 531</b>	<b>(43 153 044)</b>	<b>25 902 468</b>

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

Skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w Q4 2021 – zysk na poziomie 3,4 mln PLN – był o 0,2 mln PLN lepszy w porównaniu do Q4 2020 (zysk na poziomie 3,2 mln PLN). Główny segment działalności operacyjnej Grupy -Data enrichment - znacząco poprawił swoją rentowność w porównaniu do roku 2020 i wygenerował 5,5 mln PLN EBITDA w Q4 2021 (wobec 4,2 mln PLN rok wcześniej). Segment Data consulting bardzo istotnie pogorszył wynik w Q4 2021 w porównaniu do Q4 2020 (strata na poziomie 1 mln PLN, wobec zysku w wysokości 0,6 mln PLN), w wyniku po pierwsze mniejszej ilości zleceń oraz po drugie wyższemu jednostkowemu kosztowi zakupu powierzchni reklamowej. Segment Data acquisition odnotował pogorszenie wyniku o około 0,6 mln PLN na poziomie EBITDA w porównaniu do Q4 2020, co wynika przede wszystkim z realizowanej w trakcie 2021 roku

strategii pozyskiwania droższych danych o większym potencjale monetyzacji. Strata na segmencie *Pozostałe* w okresie Q4 2021 była z jednej strony niższa niż w Q4 2020, natomiast wyniki okresu porównawczego obciążone są rozpoznaniem kosztem programu motywacyjnego w wysokości 1,6 mln PLN.

W ujęciu okresu czterech kwartałów 2021 roku należy odnotować znaczący przyrost EBITDA segmentu *Data enrichment*, która po skumulowaniu z wynikami segmentu *Data acquisition* praktycznie podwoiła się. Rentowność segmentu *Data consulting* w ujęciu całorocznym kształtowała się na podobnym poziomie. Strata na segmencie *Pozostałe* w roku 2021 (uwzględniając korektę o program motywacyjny) była wyższa niż w roku 2020 z uwagi na tymczasowe obniżenie kosztów ogólnych w okresie Q1-Q4 2020 wywołanych pandemią COVID.

## Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w Q4 oraz Q1-Q4 2021:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	2 058 363	2 010 123	2,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	14,5%	12,8%	
Zużycie materiałów i energii	46 417	32 724	41,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Usługi obce	9 775 570	10 372 336	(5,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	69,0%	66,0%	
Podatki i opłaty	41 366	37 576	10,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Wynagrodzenia	601 089	315 292	90,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	4,2%	2,0%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 797	42 249	41,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,3%	
Pozostałe koszty rodzajowe	203 240	90 721	124,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,4%	0,6%	
<b>Razem OPEX</b>	<b>12 785 842</b>	<b>12 901 021</b>	<b>(0,9%)</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	90,2%	82,1%	
<b>Razem OPEX bez amortyzacji</b>	<b>10 727 479</b>	<b>10 890 898</b>	<b>(1,5%)</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	75,7%	69,3%	

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	8 203 046	6 476 874	26,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	14,9%	12,9%	
Zużycie materiałów i energii	162 600	100 013	62,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Usługi obce	39 784 655	42 175 646	(5,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	72,3%	84,1%	
Podatki i opłaty	105 459	131 176	(19,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,3%	
Wynagrodzenia	1 777 074	1 257 722	41,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	3,2%	2,5%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	187 669	160 175	17,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,3%	
Pozostałe koszty rodzajowe	499 407	294 641	69,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,9%	0,6%	
<b>Razem OPEX</b>	<b>50 719 910</b>	<b>50 596 247</b>	<b>0,2%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	92,2%	100,9%	
<b>Razem OPEX bez amortyzacji</b>	<b>42 516 864</b>	<b>44 119 373</b>	<b>(3,6%)</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	77,3%	88,0%	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nodzie nr 10. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nodzie nr 9.



Dane za okres porównawczy zostały oczyszczone o rozpoznany w Q4 2020 koszt programu motywacyjnego w wysokości 1,6 mln PLN, celem zapewnienia lepszej porównywalności danych.

## Nota 9. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q4 oraz Q1-Q4 2021 prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
<b>Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:</b>	<b>1 027 811</b>	<b>1 026 986</b>
CT UnBlock	570 486	570 486
AN Big Data Analytics Platform	457 325	456 500
<b>Amortyzacja pozostałych WNiP:</b>	<b>607 447</b>	<b>663 115</b>
OnAudience LTD DSP	588 625	530 391
CT Platforma DMP i pozostałe WNiP	18 822	132 724
<b>Amortyzacja środków trwałych z dotacją</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Amortyzacja pozostałych środków trwałych:</b>	<b>423 105</b>	<b>320 022</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	354 375	297 289
Pozostałe środki trwałe	68 730	22 733
<b>Koszt amortyzacji łącznie</b>	<b>2 058 363</b>	<b>2 010 123</b>

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
<b>Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:</b>	<b>4 111 243</b>	<b>3 194 944</b>
CT UnBlock	2 281 944	2 281 944
AN Big Data Analytics Platform	1 829 299	913 000
<b>Amortyzacja pozostałych WNiP:</b>	<b>2 448 592</b>	<b>2 569 986</b>
OnAudience LTD DSP	2 276 077	2 102 901
CT Platforma DMP i pozostałe WNiP	172 515	467 085
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	0
<b>Amortyzacja pozostałych środków trwałych:</b>	<b>1 643 211</b>	<b>711 944</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 452 808	636 774
Pozostałe środki trwałe	190 403	75 170
<b>Koszt amortyzacji łącznie</b>	<b>8 203 046</b>	<b>6 476 874</b>

Amortyzacja łącznie wzrosła w Q4 2021 do poziomu 2,1 mln PLN, z wartości 2,0 mln PLN w Q4 2020, a w ujęciu Q1-Q4 2021 do poziomu 8,2 mln PLN z 6,5 mln PLN w okresie Q1-Q4 2020. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy (aczkolwiek, z definicji, bez wpływu na poziom przepływów pieniężnych).

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2021 w porównaniu do danych za rok 2020 wynika przede wszystkim ze zwiększenia poziomu aktywów uznanych za leasing (w tym o wynajem biura zajmowanego przez spółki z Grupy oraz o serwery), rozliczanych następnie w rachunku zysków i strat przez amortyzację, jak również większego obciążenia amortyzacją WNiP w spółce zależnej AN (oddanego do użytkowania w trakcie 2020 roku).

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które te dotacje są prezentowane jako część pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 11) i rozliczane w analogicznym okresie do amortyzacji. Niemniej jednak z uwagi na wkład własny potrzebny do budowy tychże aktywów ich amortyzacja przewyższa wartość przyznanej dotacji.

## Nota 10. Usługi obce

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

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Grupa pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Grupa zapłaciła.
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Grupie usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Grupę należy

do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).

- (c) Koszty narzędzi - uwzględniające w szczególności usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również koszty infrastruktury technicznej (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów) platformy DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), wykorzystywaną przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych.
- (d) Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty outsourcingu infrastruktury (serwery, hosting), koszty powierzchni biurowej, mediów, koszt zewnętrznego biura księgowego oraz koszty doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie Q4 2021, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q4 2021	Q4 2020
Zakup mediów i danych	6 530 913	6 895 945
Koszty współpracowników	2 196 232	1 933 846
Narzędzia i licencje	156 841	1 112 242
Pozostałe usługi obce	891 585	430 304
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>9 775 570</b>	<b>10 372 336</b>

Łącznie koszt usług obcych spadł w Q4 2021 o około 6,0% w porównaniu do Q4 2020. Najbardziej istotna wartościowo pozycja, czyli „Zakup mediów i danych” odnotowała podobną dynamikę (5% spadku), pomimo dwucyfrowego spadku przychodów z segmentów w znaczący sposób korzystających z powierzchni reklamowej (głównie *Data consulting* oraz *Data acquisition*), co świadczy o rosnącym jednostkowym koszcie zakupu mediów.

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+14% w porównaniu do Q4 2020). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz wypłacenia lub zawiązywania rezerw na ewentualne premie, bonusy i płatności za dodatkowe usługi dotyczące rok 2021.

Zaobserwowany spadek kosztów w pozycji „Narzędzia i licencje” (-86% w porównaniu do Q4 2020) to efekt zmniejszenia kosztów utrzymania zewnętrznej platformy DSP, która po zawiązaniu spółki OnProspects w coraz większym stopniu obsługiwana jest przez Grupę.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie czterech kwartałów 2021 roku narastająco, wraz z odpowiednimi danymi za okres porównawczy:

Usługi obce	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Zakup mediów i danych	26 840 380	29 439 952
Koszty współpracowników	7 760 492	5 934 102
Narzędzia i licencje	2 338 202	4 477 036
Pozostałe usługi obce	2 845 580	2 324 557
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>39 784 654</b>	<b>42 175 646</b>

## Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w Q4 2021:

Pozostałe przychody operacyjne	Q4 2021	Q4 2020
Dotacje rządowe	595 708	663 409
CT UnBlock	339 268	365 776
AN Big Data Analytics Platform	256 440	256 440
Pozostałe dotacje	0	41 193
Refaktura kosztów	4 106	4 283
Inne przychody operacyjne	101 757	35 821
<b>Razem</b>	<b>701 571</b>	<b>703 513</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Q4 2021	Q4 2020
Odpisy należności	0	139 366
Spisania należności	0	92 334
Inne koszty operacyjne	39 286	13 141
<b>Razem</b>	<b>39 286</b>	<b>244 841</b>

Analogiczne dane za okres Q1-Q4 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Dotacje rządowe	4 851 323	2 012 329
CT Unblock	1 357 072	1 341 032
AN Big Data Analytics Platform	987 801	579 567
Pozostałe dotacje	2 506 450	91 731
Refaktura kosztów	15 301	17 051
Inne przychody operacyjne	371 893	508 813
<b>Razem</b>	<b>5 238 517</b>	<b>2 538 194</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odpisy należności	97 707	212 490
Spisania należności	0	100 624
Inne koszty operacyjne	176 338	604 348
<b>Razem</b>	<b>274 045</b>	<b>917 462</b>

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP).

Analogicznie począwszy od lipca 2020 roku rozpoczęto rozpoznawanie przyznanej przez BGK w wysokości 5,1 mln PLN dotacji na stworzenie oprogramowania Big Data Analytics Platform w spółce zależnej Audience Network. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 5 lat.

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

W pozostałych kosztach operacyjnych prezentowane są również odpisy na należności oraz okazjonalne spisania tychże należności. W ramach zastosowania MSSF 9 podzielono kontrahentów na oddzielne grupy, następnie do każdej grupy przyporządkowano już dokonane odpisy aktualizujące wartość należności oraz dokonano analizy jakości portfela należności w ramach danego segmentu. W efekcie obliczono poziom oczekiwanych strat (jako % od poziomu należności dla danej grupy kontrahentów), odzwierciedlający zdaniem Grupy potencjalne ryzyko przyszłych odpisów aktualizujących należności i jednorazowo odniesiony w koszty Grupy (prezentowane jako „odpisy należności”). Założenia i wysokość poziomu oczekiwanych strat jest weryfikowana co kwartał przez Grupę, w wyniki bieżące Grupy w kolejnych kwartałach jest odnoszona różnica pomiędzy poziomem oczekiwanych strat obliczonych dla danego kwartału, w porównaniu do kwartału poprzedniego.

## Nota 12. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za Q4 2021:

Przychody finansowe	Q4 2021	Q4 2020
Odsetki	4 766	6 639
Dodatnie różnice kursowe	623 517	110 557
Inne	0	5 681
<b>Razem</b>	<b>628 283</b>	<b>122 877</b>



Koszty finansowe	Q4 2021	Q4 2020
Odsetki	26 283	38 461
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	66 783	0
<b>Razem</b>	<b>93 066</b>	<b>38 461</b>

Dane za okres czterech kwartałów 2021 roku narastająco zamieszczono w tabelach poniżej:

Przychody finansowe	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odsetki	8 767	28 988
Dodatnie różnice kursowe	294 222	629 436
Inne	56 730	0
<b>Razem</b>	<b>359 719</b>	<b>658 424</b>

Koszty finansowe	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Odsetki	123 093	81 365
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	67 742	18 090
<b>Razem</b>	<b>190 835</b>	<b>99 455</b>

Z racji niewielkiej wartości oprocentowanego zadłużenia odsetkowego Grupy, główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe.

Różnice kursowe wykazywane są w szyku zwartym, tj. pokazywane jest saldo różnicy między dodatnimi a ujemnymi różnicami kursowymi jako jedna pozycja odpowiednio przychodów finansowych (saldo dodatnie różnic) lub kosztów finansowych (saldo ujemne różnic).

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

Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych. Analogicznie w przypadku zagranicznych zobowiązań handlowych, głównie z tytułu zakupu mediów. Grupa dokonuje też bilansowej wyceny walutowych należności i zobowiązań handlowych na datę raportowania, w efekcie czego powstaje kolejne źródło różnic kursowych. Biorąc pod uwagę działania Grupy zmierzające do zmniejszenia łącznego poziomu należności, różnice kursowe z tego tytułu nie powinny być tak istotne jak w poprzednich okresach (zakładając brak istotnych odchyleń kursów walutowych).

Z racji otrzymywania środków od kontrahentów głównie w walutach obcych, Grupa regularnie dokonuje transakcji spotowej wymiany walut, w efekcie czego może pokazać zrealizowane różnice kursowe na tych transakcjach.

W Q4 2021, efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest istotnie dodatni (odnotowano per saldo 0,6 mln PLN dodatnich różnic kursowych). Natomiast w całym okresie Q1-Q4 2021 różnice kursowe nie miały znaczącego wpływu na łączny wynik Grupy (+ 0,3 mln PLN w całym roku).

### Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie Q4 2021 przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	Q4 2021	Q4 2020
Bieżący podatek dochodowy	1 258 823	(42 454)
Odroczony podatek dochodowy	108 856	223 593
<b>Razem</b>	<b>1 367 679</b>	<b>181 139</b>

W Q4 2021 Grupa wykazała istotną dodatnią wartość CIT w pozycji bieżącego podatku dochodowego. Wartość ta wynika przede wszystkim z wysokiego poziomu zysków generowanego przez spółkę OnAudience Ltd, zajmującą się monetyzacją danych Grupy. Dodatkowo w trakcie Q4 2021 przy okazji kalkulacji rocznego poziomu CIT dla OnAudience dokonano rewizji obciążeń podatkowych wykazanych w poprzednich kwartałach, w wyniku czego w trakcie Q4 2021 odnotowano dodatkowy poziom CIT.

Wyliczany w kolejnych kwartałach podatek odroczony wynika przede wszystkim z zawiązania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, obliczonego w stosunku do podpisanej wieloletniej umowy licencji na technologię DMP.

Analogiczne dane za okres Q1-Q4 2021 roku narastająco są następujące:

Podatek dochodowy	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Bieżący podatek dochodowy	1 300 764	571 440
Odroczony podatek dochodowy	(591 992)	(1 097 172)
<b>Razem</b>	<b>708 772</b>	<b>(525 732)</b>

## Nota 14. Zysk na akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej. Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych (po przeznaczeniu części z nich na rozliczenie transakcji zakupu udziałów w TL1) w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie na rozwodniony zysk na akcję w okresie Q4 2021 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	1 212 278	1 212 278
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>0,24</b>	<b>0,26</b>

## Nota 15. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla Q4 2021:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
Amortyzacja	2 058 363	2 010 123
Odsetki i udziały w zyskach	49 026	59 365
Sprzedaż środków trwałych	349 047	0
Zmiana stanu rezerw	467 486	(41 555)
Zmiana stanu należności	2 998 801	(1 587 945)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	488 104	852 162
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 359 469)	(14 771 034)
Inne korekty	(158 137)	9 507 574
<b>Korekty operacyjne razem</b>	<b>3 893 221</b>	<b>(3 971 310)</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla Q4 2021:

Wyszczególnienie	Q4 2021	Q4 2020
Wpływ dotacji	0	4 170 072
Pozostałe	12 319	10 687
<b>Razem wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 319</b>	<b>4 180 759</b>
Zakup licencji i rozwój DSP	0	182 083
Rozwój platformy DMP	356 451	299 224
Oprogramowanie AN BGK	0	16 496
Zakup pozostałych WNIPI i ST	730 119	231 756
Udzielone pożyczki	20 629	30 000
Inne wydatki inwestycyjne	83 676	0
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 190 875</b>	<b>759 559</b>

Dane dla okresu Q1-Q4 2021 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Amortyzacja	8 203 046	6 476 874
Odsetki i udziały w zyskach	139 970	76 360
Sprzedaż środków trwałych	281 042	0
Zmiana stanu rezerw	1 416 022	40 120
Zmiana stanu należności	5 244 695	697 526
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 171 307)	(1 189 978)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 896 558)	(8 567 468)
Inne korekty	(1 444 062)	10 246 668
<b>Korekty operacyjne razem</b>	<b>7 772 848</b>	<b>7 780 102</b>

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
Wpływ dotacji	958 728	6 426 072
Pozostałe	112 382	31 077
<b>Razem wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 071 110</b>	<b>6 457 149</b>
Zakup licencji i rozwój DSP	45 134	343 765
Rozwój platformy DMP	1 273 006	1 178 787
Oprogramowanie AN BGK	0	9 146 496
Zakup pozostałych WNIPI i ST	1 500 727	240 638
Udzielone pożyczki	751 426	90 000
Inne wydatki inwestycyjne	329 826	0
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 900 119</b>	<b>10 999 686</b>

W Q4 2021 Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości około 3,8 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (5,7 mln PLN, głównie dzięki spłacie należności), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-1,2 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-0,8 mln PLN). W zakresie przepływów z działalności inwestycyjnej w trakcie Q4 2021 Grupa nabyła za około 0,6 mln PLN aplikację wspierającą proces podejmowania decyzji o zakupie powierzchni reklamowej w ekosystemie RTB.

## Nota 16. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Licencja DSP	11 928 384	13 320 105
UnBlock 3.2.1.	11 035 788	13 317 732
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018
Platforma OnAudience DMP – ukończone prace	1 493 426	852 503
Platforma OnAudience DMP – w budowie	1 201 311	1 029 549
Oprogramowanie AN BGK	6 404 197	8 233 496
Pozostałe WNI	702 125	0
<b>Razem</b>	<b>35 291 249</b>	<b>39 279 403</b>

Licencja na platformę DSP została zakupiona w styczniu 2019 roku przez spółkę zależną OnAudience Ltd i podlega amortyzacji przez okres 8 lat. We wrześniu 2019 roku Grupa odebrała prace rozwojowe (nowe funkcjonalności oraz ulepszenia oprogramowania, zwiększające zakres udzielonej licencji) dotyczące platformy DSP, które zdecydowano rozpoznać jako nową pozycję wartości niematerialnych i prawnych (prezentacyjnie wartość zakupionych usług rozwoju platformy zaprezentowano razem z wartością bazową netto platformy). Prace rozwojowe amortyzowane są zgodnie z pozostałym okresem amortyzacji platformy. Zgodnie z założeniami przyjętej strategii na lata 2021-2023 Grupa rozważa nabycie dodatkowo kodów źródłowych do posiadanej licencji DSP, celem umożliwienia rozwoju platformy we własnym zakresie oraz rozpoczęcia oferowania tej platformy podmiotom zewnętrznym.

W trakcie Q4 2019 ukończono oraz odebrano oprogramowanie *UnBlock*, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości 15,98 mln PLN i podlegać będzie amortyzacji przez okres 7 lat. Opracowany system uzupełni ofertę produktową Grupy. Wypracowane w ramach stworzenia tego systemu rozwiązania technologiczne powinny wspomóc inne platformy i systemy wykorzystywane przez Grupę.

Prezentowana wartość firmy została rozpoznana w trakcie Q4 2017 w wyniku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną, wchodzącą w skład Grupy – Online Advertising Network.

Ujawniona wartość zakończonych prac rozwojowych dotyczy platformy DMP OnAudience, będącej podstawą technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje dane o zachowaniach użytkowników internetu. Platforma ta umożliwia Grupie generowanie przychodów (m.in. z segmentu *Data enrichment*). Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. Grupa w sposób stały prowadzi prace rozwojowe tej kluczowej technologii. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. W kwietniu 2021 roku rozpoczęto prace nad najnowszą wersją platformy DMP, które to prace trwają na moment publikacji niniejszego raportu (prezentowane jako „Platforma OnAudience DMP – w budowie”).

W Q3 2020 spółka zależna Audience Network zakończyła realizację projektu inwestycyjnego objętego dofinansowaniem od BGK, dotyczącego budowy platformy automatyzującej zarządzanie danymi w reklamie internetowej (Big Data Analytics Platform). Na dzień 31 lipca 2020 roku spółka odebrała wszystkie ukończone moduły oprogramowania i rozpoznała nowe aktywo na kwotę 9,1 mln PLN, w całości opłacone na 30 września 2020 roku i poddane amortyzacji od dnia oddania do użytkowania.

## Nota 17. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	31.12.2021	31.12.2020
Maszyny i urządzenia	8 018	22 864
Środki transportu	560 985	0
Środki trwałe w budowie, zaliczki i pozostałe	387	1 161
<b>Razem</b>	<b>569 390</b>	<b>24 025</b>
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:</b>	<b>1 991 312</b>	<b>3 059 070</b>
najem powierzchni biurowej	1 223 172	1 957 236
serwery	407 061	814 123
środki transportu	361 079	287 711
<b>Łącznie</b>	<b>2 560 702</b>	<b>3 083 095</b>

Pozycja „Maszyny i urządzenia” uwzględnia przede wszystkim sprzęt biurowy i komputerowy zakupiony przez Grupę.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- aktywo z tytułu najmu powierzchni biurowej o wartości netto 1,2 mln PLN, wyliczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku; zgodnie z informacją w nocie nr 1, aktywo to zostanie usunięte od 1 lutego 2022 roku;
- aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,4 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy; z uwagi na fakt, iż w trakcie Q4 2021 roku Grupa znacząco powiększyła bazę wykorzystywanych serwerów, wielkość tego aktywa podlegnie rewizji przy okazji sporządzania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021;
- wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 30 września 2021 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na poziomie 0,3 mln PLN.

## Nota 18. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Jednostka stowarzyszona TL1	619 484	0
Udzielone pożyczki	754 965	42 590
Inne inwestycje długoterminowe	30 946	0
<b>Razem</b>	<b>1 405 395</b>	<b>42 590</b>

Historycznie jedyną pozycją inwestycji długoterminowych są długoterminowe, oprocentowane, pożyczki udzielone kontrahentom Grupy. W trakcie Q3 2021 Grupa udzieliła nowej, oprocentowanej, pożyczki jednemu z kontrahentów na cele inwestycyjne, w ramach zarządzania dostępnymi nadwyżkami finansowymi. Począwszy od Q2 2021 roku, Grupa rozpoznała dodatkową inwestycję długoterminową, tj. udziały w spółce TL1. Prezentowana wartość udziałów została pierwotnie wyliczona na bazie ceny nabycia udziałów zgodnie z umową inwestycyjną z czerwca 2021 roku. Zgodnie z wyceną metodą praw własności, cena nabycia będzie następnie kwartalnie korygowana (powiększana lub zmniejszana) o odpowiedni % udziału Grupy w zysku (lub stracie) netto TL1, zgodnie z wielkością posiadanego pakietu przez Grupę (obecnie 24%). Z punktu widzenia rachunku zysków i strat, część zysku netto TL1 za dany kwartał będzie pokazywana jako przychód lub koszt (w przypadku straty) finansowy okresu.

## Nota 19. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>13 631</b>	<b>107</b>
<b>II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:</b>	<b>26 990 567</b>	<b>32 587 715</b>
Handlowe	25 902 468	28 131 792
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	648 168	456 792
Kaucja z tyt. umowy najmu	376 516	2 976 727
Inne	63 415	1 022 404
<b>III. Należności krótkoterminowe łącznie</b>	<b>27 004 198</b>	<b>32 587 822</b>

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek w Q4 2021 kształtowały się na podobnym poziomie jak w Q3 2021 i wyniosły 25,9 mln PLN wobec 26,4 mln PLN wg stanu na 30 września 2021 roku. Rok do roku należności handlowe zmniejszyły się o 2,2 mln PLN. Kaucja z tytułu umowy najmu na poprzednie biuro Grupy została zwrócona przez kontrahenta w całości w trakcie Q4 2021 i została zastąpiona kaucją na nową powierzchnię biurową zgodnie z opisem w nocie nr 1.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług netto (po dokonanych odpisach oraz oczekiwanych stratach zgodnie z MSSF 9) 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
<b>31.12.2021</b>	<b>25 902 468</b>	<b>20 332 423</b>	<b>3 653 217</b>	<b>133 107</b>	<b>557 461</b>	<b>1 226 260</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	25 902 468	20 332 423	3 653 217	133 107	557 461	1 226 260	0
<b>31.12.2020</b>	<b>28 131 792</b>	<b>9 924 983</b>	<b>5 594 942</b>	<b>101 089</b>	<b>2 929 106</b>	<b>8 231 933</b>	<b>1 349 739</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739

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 20. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 520 546	17 807 046
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	41 187	42 734
<b>Inwestycje krótkoterminowe łącznie</b>	<b>28 561 733</b>	<b>17 849 780</b>

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w mniejszym stopniu w USD, GBP oraz EUR. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych, z uwagi na

większości ujemne stopy procentowe, Grupa obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

## Nota 21. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 284 715	1 568 075
<b>Aktywo łącznie</b>	<b>2 284 715</b>	<b>1 568 075</b>

Znaczący wzrost wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z konsekwencji podpisania wieloletnich umów sprzedaży licencji na DMP (księgowo przychody z tych licencji są rozliczane w rachunku wyników w okresie 5 letnim, przy czym pod kątem CIT całość przychodów jest opodatkowywana jednorazowo w miesiącu wykonania usługi).

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia majątkowe	23 258	33 016
Ubezpieczenia samochodowe	32 395	30 129
Umowy zakupu danych - długoterminowe	5 460 984	3 368 662
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	2 259 630	907 999
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 080	6 269
<b>Czynne RMK</b>	<b>7 786 347</b>	<b>4 346 075</b>

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w Q4 2021 wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże umów dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

## Nota 22. Kapitał zakładowy

W dniu 7 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (zgodnie z uprzednio uzyskaną zgodną Rady Nadzorczej Spółki), zgodnie z upoważnieniem wynikającym z par. 8 statutu Spółki. W uchwale przewidziano podwyższenie kapitału zakładowego o 40 tys. PLN (do kwoty 500 tys. PLN łącznie), poprzez emisję 400 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,1 PLN każda. Rejestracja podwyższenia kapitału dokonała się w marcu 2021 roku. Emitent będzie się ubiegał o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego na rynku NewConnect. Beneficjenci zobowiązali się nie zbywać akcji do końca 2021 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki dominującej składa się z 5 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

## Nota 23. Akcje własne i kapitał rezerwowy

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

Zgodnie z MSSF, nabyte akcje własne ujmuje się w kapitałach własnych i prezentuje odrębnie jako ujemną pozycję. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął wiążących działań w kwestii realizacji teże uchwały. Zgodnie z uchwałą WZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch



celach: umorzenia lub odsprzedaży. Wykorzystanie tychże akcji na potrzeby ewentualnego programu motywacyjnego nie jest możliwe z racji upływu terminu zaferowania tychże akcji potencjalnym beneficjentom. Grupa planuje wykorzystywać posiadane akcje własne do realizacji projektów akwizycyjnych, w ramach tzw. *share swap*, czyli wymiany posiadanych akcji własnych na akcje/udziały w przejmowanym przedsiębiorstwie.

W trakcie Q2 2021 doszło do podpisania umowy inwestycyjnej na mocy, której Spółka dominująca nabyła 24% udziałów w spółce TL1 z Hiszpanii. Płatność za transakcję została przeprowadzona w formie przekazanie części akcji własnych (stąd zmniejszenie odpowiednich pozycji w kapitałach), a częściowo w formie gotówki. Zgodnie z informacją w nocie nr 30 dodatkowe akcje własne mogą być wykorzystane do rozliczenia pozostałej płatności za udziały w TL1. Dodatkowo w trakcie Q4 2021 Grupa podpisała z wybranymi współpracownikami Grupy umowy opcyjne nabycia akcji własnych Grupy, nieprzekraczające łącznie 5% posiadanych akcji własnych. Warunkiem wykonania umów opcyjnych w przyszłości jest nieprzerwane świadczenie usług przez współpracowników nie krócej niż do końca 2023 roku.

Zgodnie z informacjami w notach nr 1 oraz nr 32 na bazie przyjętej strategii rozwoju na lata 2021-2023 Grupa planuje w Q1 2022 rozpocząć skup akcji własnych, który trwać ma do końca 2023 roku, w efekcie którego wydzielony zostanie kapitał rezerwowy na kwotę 15 mln PLN oraz zwiększeniu powinna ulec ilość akcji własnych posiadanych przez Spółki.

## Nota 24. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	20 276 555	19 291 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055
<b>Łącznie</b>	<b>36 699 610</b>	<b>35 714 729</b>
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000
<b>Razem</b>	<b>62 714 610</b>	<b>61 729 729</b>

Kapitał zapasowy oraz kapitał z wyceny programu motywacyjnego wg stanu na koniec Q4 2021 uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, do której doszło w Q4 2020.

## Nota 25. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania

Za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw długoterminowych. Kwota rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na koniec Q4 2021 roku wynosi 341 tys. PLN.

## Nota 26. Zobowiązania finansowe

Historycznie jedyną pozycję długoterminowych zobowiązań stanowiły inne zobowiązania finansowe, dotyczące długoterminowej części leasingów finansowych samochodów osobowych.

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Grupa dokonała analizy umów z kontrahentami pod kątem uznania wybranych umów za umowy leasingu zgodnie z wytycznymi nowego standardu. Na bazie przeprowadzonej analizy zidentyfikowano umowy, które uznano za umowy leasingu, w tym umowy leasingu operacyjnego, umowę najmu powierzchni biurowej oraz umowę najmu serwerów. W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 2,7 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe 2,0 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network otrzymały subwencję finansową w łącznej wysokości 3,4 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia subwencji. Kwota zwrotu subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od



spełnienia kryteriów w zakresie kontynuacja działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu. Wg stanu na 31 grudnia 2021 roku doszło do umorzenia kwoty 2,5 mln PLN, a do spłaty łącznie pozostała kwota około 0,7 mln PLN.

Łączna kwota subwencji w wysokości 3,4 mln PLN, pomniejszonej o umorzenia oraz ewentualne spłaty pozostałej części, jest prezentowana w pasywach Grupy jako „kredyty i pożyczki”. Dodatkowo historycznie w pozycji „kredyty i pożyczki” pokazywana była wartość zaciągniętego w trakcie Q3 2020, kredytu bankowego w łącznej kwocie 5,1 mln PLN, przeznaczonego na realizację projektu Big Data Analytics Platform.

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 289 639	1 516 891
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	747 250	1 764 889
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – PFR	460 802	850 000
Długoterminowe kredyty i pożyczki – PFR	245 262	2 550 000
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe	0	973 534
<b>Zobowiązania finansowe łącznie</b>	<b>2 742 953</b>	<b>7 655 314</b>
- długoterminowe	992 512	4 314 889
- krótkoterminowe	1 750 441	3 340 425

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

## Nota 27. 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	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:</b>	<b>65 755</b>	<b>378 456</b>
z tytułu dostaw i usług o okresie	64 901	360 513
inne	854	17 943
<b>II. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 450 425</b>	<b>4 676 056</b>
z tytułu dostaw i usług	2 712 015	4 508 245
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	721 720	163 570
z tytułu wynagrodzeń	9 791	0
inne	6 899	4 241
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie</b>	<b>3 516 180</b>	<b>5 054 512</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą przede wszystkim bieżących, w większości nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Grupy, w tym przede wszystkim 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
<b>31.12.2021</b>	<b>2 776 916</b>	<b>2 315 356</b>	<b>418 492</b>	<b>0</b>	<b>1 131</b>	<b>41 421</b>	<b>517</b>
Wobec jednostek powiązanych	64 901	64 901	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 712 015	2 250 455	418 492	0	1 131	41 421	517
<b>31.12.2020</b>	<b>4 868 758</b>	<b>3 724 754</b>	<b>1 038 938</b>	<b>67 639</b>	<b>37 427</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0

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 28. Dotacje oraz zobowiązania do wykonania usług

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dotacje, w tym:</b>	<b>10 120 045</b>	<b>12 464 918</b>
CT Unblock – długoterminowe	5 201 541	6 558 613
CT Unblock – krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072
AN Big Data Analytics Platform – długoterminowe	2 535 672	3 529 219
AN Big Data Analytics Platform – krótkoterminowe	1 025 760	1 020 014
<b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w</b>	<b>10 138 835</b>	<b>7 651 833</b>
Umowy DMP – długoterminowe	6 123 204	5 365 879
Umowy DMP – krótkoterminowe	2 499 342	1 584 342
Umowy DX – długoterminowe	610 986	289 874
Umowy DX – krótkoterminowe	905 303	411 738
Zaliczki do sprzedaży	234 411	157 459
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>20 493 291</b>	<b>20 274 210</b>

Prezentowane przychody przyszłych okresów w zakresie dotacji dotyczą kwoty przyznanej na stworzenie oprogramowania *UnBlock*, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie dot. WniP). Przyznana dotacja stanowi około 60% wartości zakupionego z jej pomocą aktywa. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotacja będzie rozpoznana w tym samym okresie co oczekiwany okres użyteczności ekonomicznej oprogramowania *UnBlock* czyli 7 lat. W trakcie Q3 2020 rozpoznano również kolejną dotację, w kwocie 5,1 mln PLN, która będzie rozliczana przez okres 5 lat.

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

## Nota 29. Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na koszty	2 290 926	944 707
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>2 290 926</b>	<b>944 707</b>

Główną pozycją RMK biernych są zawiązane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim 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. Począwszy od Q1 2021 Grupa rozpoczęła również zawiązywanie rezerw na przewidywany poziom premii, dodatkowych usług i bonusów rocznych, oszacowanych na bazie bieżącego wykonania budżetu Grupy, które to rezerwy będą weryfikowane co kwartał i odpowiednio dostosowywane.

### Nota 30. Zobowiązania warunkowe

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

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

### Nota 31. Zmiana prezentacji danych porównawczych

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2020 oraz odpowiednio w kolejnych sprawozdaniach kwartalnych, w tym w sprawozdaniu za Q4 2020 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, jak również aktywów i pasywów Grupy, bez zmian wartości tychże pozycji oraz bez wpływu na wynik finansowy Grupy.

Zmiany w zakresie prezentacji wybranych pozycji rachunku zysków i strat zostały już poczynione w sprawozdaniu za Q4 2020. W odróżnieniu od poprzednich kwartałów odpowiednie zmiany prezentacyjne w zakresie pozycji bilansowych (m.in. inwestycje długoterminowe oraz przychody przyszłych okresów) zostały już przeprowadzone w ramach skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2021.

### Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2021 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 14 lutego 2022 roku odnotowano następujące istotne zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym:

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

na bieżąco reagować i dostosowywać swoje rozwiązania do ewentualnych nowych wymogów. Na moment publikacji raportu Spółka nie przewiduje, aby implementacja przedmiotowych zmian istotnie wpłynęła na wyniki finansowe. Planowane zmiany dotyczą jedynie rynku Unii Europejskiej, który odpowiada za około 15% przychodów ze sprzedaży danych w segmencie Data enrichment.

- (c) **Przyjęcie regulaminu skupu akcji własnych:** na bazie uchwały NWZA z 31 stycznia 2022 roku, w dniu 11 lutego 2022 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu skupu akcji własnych. Akcje będą nabywane za pośrednictwem domu maklerskiego IPOPEMA Securities S.A., z którym w tym samym dniu Spółka podpisała umowę o przeprowadzenie skupu. Skup prowadzony będzie w transzach i rozpocznie się po podjęciu przez Zarząd Spółki dominującej uchwały o rozpoczęciu pierwszej transzy skupu, planowanej na okres luty-marzec 2022 roku.

Informacja o wynikach  
finansowych  
Cloud Technologies S.A.

za IV kwartał 2021 roku

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q4 2021	Q4 2020	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2020
	01.10.2021 – 31.12.2021	01.10.2020 – 31.12.2020	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>4 967 398</b>	<b>4 040 420</b>	<b>15 808 659</b>	<b>14 583 773</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 226 776</b>	<b>6 057 147</b>	<b>14 784 748</b>	<b>20 354 489</b>
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486	2 281 944	2 281 944
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	368 643	411 762	1 554 684	1 001 679
II. Zużycie materiałów i energii	33 052	14 614	120 950	56 751
III. Usługi obce	2 883 966	3 232 414	9 736 335	14 336 457
IV. Wycena transakcji płatności w formie akcji	0	1 600 000	0	1 600 000
V. Podatki i opłaty	15 572	16 344	58 996	58 396
VI. Wynagrodzenia	268 476	169 343	737 841	812 778
VII. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 053	18 179	76 737	96 485
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	60 528	24 005	217 261	109 998
<b>C. Zysk na sprzedaży</b>	<b>740 622</b>	<b>(2 016 727)</b>	<b>1 023 911</b>	<b>(5 770 716)</b>
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	339 268	374 149	2 288 522	1 372 658
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	148 952	127 831	580 311	563 988
E. Pozostałe koszty operacyjne	154 819	142 510	629 079	584 255
<b>F. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 074 023</b>	<b>(1 657 257)</b>	<b>3 263 665</b>	<b>(4 418 325)</b>
G. Przychody finansowe	635 872	201 847	561 438	684 553
H. Koszty finansowe	87 481	25 599	164 441	36 189
<b>I. Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>1 622 414</b>	<b>(1 481 009)</b>	<b>3 660 662</b>	<b>(3 769 962)</b>
J. Podatek dochodowy	129 769	(141 925)	(333 611)	(805 631)
<b>K. Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>1 492 645</b>	<b>(1 339 084)</b>	<b>3 994 273</b>	<b>(2 964 331)</b>
<b>Zysk na akcję</b>				
- podstawowy	0,32	(0,29)	0,87	(0,64)
- rozwodniony	0,32	(0,29)	0,87	(0,64)

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q4 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	Q4 2020 01.10.2020 – 31.12.2020	Q1-Q4 2021 01.01.2021 – 31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk po opodatkowaniu	1 492 645	(1 339 084)	3 994 273	(2 964 331)
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 492 645</b>	<b>(1 339 084)</b>	<b>3 994 273</b>	<b>(2 964 331)</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q4 2021 01.10.2021 – 31.12.2021	Q4 2020 01.10.2020 – 31.12.2020	Q1-Q4 2021 01.01.2021 – 31.12.2021	Q1-Q4 2020 01.01.2020 – 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk przed opodatkowaniem	1 622 414	(1 481 009)	3 660 662	(3 769 962)
II. Korekty razem	476 046	(893 054)	935 334	4 728 654
III. Zapłacony/zwrócony podatek	(36 894)	(36 894)	(381 140)	3 158 428
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 061 566</b>	<b>(2 410 957)</b>	<b>4 214 856</b>	<b>4 117 120</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 650 175)</b>	<b>674 060</b>	<b>(10 075 349)</b>	<b>350 497</b>
I. Wpływy	0	1 000 000	0	5 256 000
II. Wydatki	7 650 175	325 940	10 075 349	4 905 503
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 650 175)</b>	<b>674 060</b>	<b>(10 075 349)</b>	<b>350 497</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(353 080)</b>	<b>2 551 489</b>	<b>(871 724)</b>	<b>3 711 545</b>
I. Wpływy	0	2 800 000	520 535	4 100 000
II. Wydatki	353 080	248 511	1 392 259	388 455
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(353 080)</b>	<b>2 551 489</b>	<b>(871 724)</b>	<b>3 711 545</b>
Przepływy pieniężne netto	(5 941 689)	814 592	(6 732 217)	8 179 162
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(5 941 689)</b>	<b>814 592</b>	<b>(6 732 217)</b>	<b>8 179 161</b>
Różnice kursowe netto	16 861	(134 676)	36 150	(164 364)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 501 786</b>	<b>10 477 722</b>	<b>11 292 314</b>	<b>3 113 153</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 560 097</b>	<b>11 292 314</b>	<b>4 560 097</b>	<b>11 292 314</b>



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

	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
<b>Stan na 01.10.2021</b>	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
Płatność w formie akcji	0	0	0	(547 823)	0	0	0	0	0	(547 823)
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	1 492 645	1 492 645
<b>Stan na 31.12.2021</b>	500 000	0	(17 104 446)	18 843 856	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	3 994 274	65 776 185

	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
<b>Stan na 01.10.2020</b>	460 000	0	(18 000 000)	21 460 456	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 625 247)	58 395 209
Emisja – kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	4 338 055
Emisja – kapitał zakładowy	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 339 084)	(1 339 084)
<b>Stan na 31.12.2020</b>	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180

	Kapitał 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
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 460 456</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(2 964 331)</b>	<b>61 434 180</b>
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	347 732	0	0	(895 554)	0	0	347 732
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
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	3 994 273	3 994 273
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>18 843 857</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>0</b>	<b>3 994 273</b>	<b>65 776 185</b>

	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
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>22 782 337</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(1 321 881)</b>	<b>60 020 456</b>
Emisja – kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	4 338 055
Emisja – kapitał zakładowy	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	(2 964 331)
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 460 456</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(2 964 331)</b>	<b>61 434 180</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A. - Aktywa

Wartości w PLN	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>42 193 422</b>	<b>41 508 722</b>
Wartości niematerialne i prawne	14 432 650	15 199 783
Rzeczowe aktywa trwałe	569 351	24 024
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 698 403	2 928 505
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 032 343	505 133
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	619 484	0
Inne inwestycje	30 946	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	22 007 475	21 513 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 802 770	1 337 595
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>42 581 925</b>	<b>40 248 600</b>
Należności handlowe	30 592 812	25 147 386
Pozostałe należności	751 720	3 261 155
Należność CIT	135 278	0
Inwestycje krótkoterminowe	4 560 097	11 292 314
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6 506 824	517 433
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 194	30 312
<b>III. Aktywa razem</b>	<b>84 775 347</b>	<b>81 757 322</b>

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

Wartości w PLN	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>65 776 185</b>	<b>61 434 180</b>
Kapitał zakładowy	500 000	500 000
Akcje własne	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	35 266 912	37 883 511
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	17 104 446	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	3 994 273	(2 964 331)
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>12 438 605</b>	<b>15 082 460</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	507 702	418 079
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	514 020	1 764 889
Długoterminowe kredyty i pożyczki	92 138	975 000
Długoterminowe dotacje	5 201 541	6 558 613
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	6 123 204	5 365 879
<b>III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>6 560 557</b>	<b>5 240 682</b>
Zobowiązania handlowe	464 223	493 479
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 253 364	1 202 114
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	184 596	325 000
Pozostałe zobowiązania	40 437	23 499
Zobowiązanie CIT	0	203 921
Krótkoterminowe dotacje	1 357 072	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	2 499 341	1 584 342
Pozostałe rezerwy	761 524	51 255
<b>III. Pasywa razem</b>	<b>84 775 347</b>	<b>81 757 322</b>

