



Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2022 roku

WARSZAWA, 16 MAJA 2022 ROKU

Podsumowanie I kwartału 2022 roku

	Q1 2022	Q1 2021	% zmiana r/r
Przychody	10,0 mln PLN	12,4 mln PLN	-19,5%
EBITDA	4,5 mln PLN	3,0 mln PLN	+51,4%
Zysk netto	2,2 mln PLN	0,9 mln PLN	+144,2%
Środki pieniężne	33,3 mln PLN	21,2 mln PLN	+57,4%

1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 16 maja 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 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku, wykazujący zysk w wysokości: 2 216 105 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 2 735 132 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 marca 2022 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 103 917 439 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 4 755 737 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 2 305 298 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, 16 maja 2022 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	Q1 2022		Q1 2021
		01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	
A. Przychody netto ze sprzedaży	6	10 019 218		12 442 016
B. Koszty działalności operacyjnej	8	8 195 076		12 172 577
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811		1 027 811
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	9	1 061 445		1 026 103
II. Zużycie materiałów i energii		59 131		31 279
III. Usługi obce	10	5 460 445		9 634 927
IV. Podatki i opłaty		16 502		12 640
V. Wynagrodzenia		409 336		359 008
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		55 701		32 961
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		104 705		47 848
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		1 824 142		269 439
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	595 708		557 749
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	52 266		156 492
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	27 480		42 191
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 444 636		941 489
G. Przychody finansowe	12	18 772		91 789
H. Koszty finansowe	12	24 294		37 827
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		2 439 114		995 451
J. Podatek dochodowy	13	223 009		88 079
K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:		2 216 105		907 372
- właścicieli jednostki dominującej		2 216 105		907 372
- udziałowców niekontrolujących		0		0
Zysk na akcję	14			
- podstawowy		0,44		0,18
- rozwodniony		0,44		0,18

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	Q1 2022 01.01.2022-31.03.2022	Q1 2021 01.01.2021-31.03.2021
Zysk (strata) po opodatkowaniu	2 216 105	907 372
Pozostałe całkowite dochody:	519 027	1 729 815
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	519 027	1 729 815
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	519 027	1 729 815
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	2 735 132	2 637 187
- właścicieli jednostki dominującej	2 735 132	2 637 187
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q1 2022 01.01.2022 – 31.03.2022	Q1 2021 01.01.2021-31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15		
I. Zysk przed opodatkowaniem		2 439 114	995 451
II. Korekty razem		4 205 517	3 176 741
III. Zapłacony podatek		(368 278)	(81 132)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 276 353	4 091 060
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15		
I. Wpływy		650	969 414
II. Wydatki		1 071 974	354 690
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 071 324)	614 724
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15		
I. Wpływy		28 400	5
II. Wydatki		477 692	1 371 132
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(449 292)	(1 371 127)
Przepływy pieniężne netto		4 755 737	3 334 657
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 755 737	3 334 657
Środki pieniężne na początek okresu		28 520 546	17 807 046
Środki pieniężne na koniec okresu		33 276 283	21 141 703

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
Stan na 01.01.2022	500 000	0	(17 104 446)	20 606 731	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(1 225 730)	3 560 741	9 117 297	75 892 648
Kapitał rezerwowy	0	0	0	(15 000 000)	0	0	15 000 000	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	(429 834)	0	0	0	0	0	0	0	(429 834)
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	9 117 297	0	(9 117 297)	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	519 027	0	519 027
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 216 105	2 216 105
Stan na 31.03.2022	500 000	0	(17 534 280)	5 606 731	16 423 055	26 015 000	33 000 000	7 891 567	4 079 768	2 216 105	78 197 946

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	637 150	0	(637 150)	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	1 729 815	0	1 729 815
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	907 372	907 372
Stan na 31.03. 2021	500 000	0	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(3 949 922)	3 419 446	907 372	67 193 697

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wartości w PLN	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Aktywa trwałe		45 501 119	47 917 434	47 830 148
Wartości niematerialne i prawne	16	31 316 866	32 765 241	36 279 226
Wartość firmy	16	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	17	580 740	586 463	10 306
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	2 216 949	2 584 307	3 057 536
Inwestycje długoterminowe	18	1 401 802	1 405 395	42 732
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 530 795	2 589 026	1 719 501
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	4 927 949	5 460 984	4 194 829
II. Aktywa obrotowe		58 416 320	57 962 270	52 209 450
Należności handlowe	19	20 779 919	26 016 578	26 344 234
Pozostałe należności	19	1 353 302	1 058 596	3 323 664
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	33 276 283	28 520 546	21 141 804
Inwestycje krótkoterminowe	20	717 523	41 187	32 463
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	2 289 293	2 325 363	1 367 285
III. Aktywa razem		103 917 439	105 879 704	100 039 598

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wartości w PLN	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Kapitał własny razem		78 197 946	75 892 648	67 193 698
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej		78 197 946	75 892 648	67 193 698
Kapitał zakładowy	22	500 000	500 000	500 000
Akcje własne	23	(17 534 280)	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	24 10,5	29 921 353	35 804 056	36 351 880
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24	26 015 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	24	33 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		2 216 105	9 117 297	907 372
Kapitał z różnic kursowych		4 079 768	3 560 741	3 419 446
Udziały niekontrolujące		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		14 504 387	16 233 469	19 974 052
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	295 122	341 561	364 335
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	933 045	1 175 243	1 735 846
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26	133 568	245 262	2 125 000
Długoterminowe dotacje	28	7 141 506	7 737 213	9 524 337
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	28	6 001 146	6 734 190	6 224 534
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 215 106	13 753 587	12 871 848
Zobowiązania handlowe	27	1 401 118	2 791 768	3 888 965
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 351 819	1 450 181	1 542 651
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	468 757	460 802	1 281 703
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	27	520 973	678 516	128 881
Pozostałe zobowiązania	27	64 918	2 253 315	64 253
Krótkoterminowe dotacje	28	2 382 832	2 382 832	2 382 832
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	28	3 380 369	3 639 056	2 712 460
Bierne rozliczenia międzyokresowe	29	1 644 320	97 117	870 103
IV. Pasywa razem		103 917 439	105 879 704	100 039 598

2 Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie objętym sprawozdaniem

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

W trakcie Q1 2022 odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (a) **Odbycie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:** w dniu 31 stycznia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, w ramach którego podjęto m.in. uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki dominującej oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu sfinansowania nabycia akcji własnych. Jednocześnie podjęto również uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej Spółki dominującej oraz spółek z Grupy. Skup akcji oraz program motywacyjny stanowią istotne elementy strategii Grupy na lata 2021-2023 przyjętej w listopadzie 2021 roku.
- (b) **Wydanie decyzji belgijskiego urzędu ochrony danych (APD):** w dniu 2 lutego 2022 roku APD wydał decyzję w sprawie narzędzia Transparency & Consent Framework (TCF) wprowadzonego przez IAB Europe (IAB), największej organizacji w Europie zrzeszającej podmioty z branży marketingu internetowego (w tym podmioty z Grupy). Adresatem przedmiotowej decyzji jest wyłącznie IAB, ale postulowane przez regulatora zmiany w programie TCF mogą pośrednio wpłynąć również na środki techniczne podejmowane przez Spółkę dominującą i podmioty z Grupy. W decyzji tej APD zakwestionował m.in. zgodność zgód użytkowników Internetu zebranych w ramach tzw. consent strings, z wymogami art. 6 RODO. W konsekwencji APD nałożyło na IAB m.in. obowiązek dostosowania treści zgód do wymogów RODO oraz wdrożenie w ramach TCF mechanizmu łatwego wycofania zgody w czasie rzeczywistym. IAB złożył odwołanie od decyzji, gdyż uznało, zawarte w decyzji stwierdzenie uznające IAB za administratora danych z tzw. consent strings jest błędne. W ocenie Grupy IAB podejmie kroki zmierzające do zmiany programu TCF by zapewnić pełną zgodę programu z RODO. Spółka przewiduje, że ewentualne zmiany będą obciążać głównie podmioty występujące po stronie wydawców, a nie dostawców technologii, takich jak Spółka dominująca i podmioty z Grupy. Grupa pilnie śledzi dalsze kroki podejmowane przez IAB i będzie na bieżąco reagować i dostosowywać swoje rozwiązania do ewentualnych nowych wymogów. Na moment publikacji raportu Grupa nie przewiduje, aby implementacja przedmiotowych zmian istotnie wpłynęła na wyniki finansowe. Planowane zmiany dotyczą jedynie rynku Unii Europejskiej, który odpowiada za około 15% przychodów ze sprzedaży danych w segmencie *Sprzedaż danych*.
- (c) **Przyjęcie regulaminu skupu akcji własnych:** na bazie uchwały NWZA z 31 stycznia 2022 roku, w dniu 11 lutego 2022 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu skupu akcji własnych. Akcje będą nabywane za pośrednictwem domu maklerskiego IPOPEMA Securities S.A., z którym w tym samym dniu Spółka podpisała umowę o przeprowadzenie skupu. Skup prowadzony będzie w transzach. Pierwsza transza skupu trwała w okresie 15 lutego – 15 marca 2022 roku i w jej ramach skupiono 14 550 akcji. Druga transza skupu ma trwać od 28 marca do 16 maja 2022 roku. Skup przebiega zgodnie z założeniami.
- (d) **Wpływ wojny ukraińsko-rosyjskiej na działalność Grupy:** w lutym 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę. Wg stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania konflikt nie uległ zakończeniu. Grupa aktualnie nie widzi przesłanek ograniczających możliwość prowadzenia działalności operacyjnej. Z perspektywy głównego przedmiotu działalności Grupy, czyli sprzedaży danych na rynkach międzynarodowych, wojna ta wydaje się nie mieć istotnego wpływu. W przypadku działalności spółek zależnych Grupy – Audience Network oraz Online Advertising Network – będących agencjami

reklamowymi skoncentrowanymi na rynku polskim, widoczne jest częściowo ograniczenie budżetów reklamowych u wybranych klientów, co w połączeniu z niepewną sytuacją makroekonomiczną w Polsce może mieć negatywny wpływ na wyniki tych spółek.

- (e) **Nagroda dla „Spółki roku rynku NewConnect 2021”**: w marcu 2022 roku Spółka dominująca w ramach konkursu „Byki i Niedźwiedzie” została uznana spółką roku rynku NewConnect za rok 2021 według redakcji Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”.

Nota 2. Istotne zmiany wartości szacunkowych

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

Nota 3. 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 marca 2022 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

- **Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca**
 - OnAudience Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - OnProspects Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
 - The Linea1 MKT S.L. (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 Q1 2022 nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Sezonowość działalności w przypadku sprzedaży danych odznacza się typową sezonowością dla całego rynku reklamy internetowej, charakteryzującą się co do zasady:

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

Z uwagi na sezonowość w sprzedaży spadek przychodów w Q1 danego roku w porównaniu do Q4 roku poprzedniego jest sytuacją typową.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q1 2022 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na działalność kontynuowaną i zaniechaną prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	10 019 218	12 442 016
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	10 019 218	12 442 016
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	10 019 218	12 442 016

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 10,0 mln PLN i spadły o blisko 20% w Q1 2022 w porównaniu do Q1 2021.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa obecnie identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Emitenta:

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

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1 2022 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021	% udział Q1 2022	% udział Q1 2021
Odbiorcy danych	7 518 806	4 529 293	75,0%	36,4%
Pozostali odbiorcy	2 500 412	7 912 723	25,0%	63,6%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	10 019 218	12 442 016	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	Q1 2022 vs Q1 2021
% zmiana sprzedaży do odbiorców danych	66,0%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(68,4%)
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	(19,5%)

Choć łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy w Q1 2022 roku spadły o 20% w porównaniu do Q1 2021 roku, w obrębie poszczególnych grup klientów zmiana była znacząca.

Z perspektywy Grupy oraz zgodnie z założeniami strategii przyjętej na lata 2021-2023 największe znaczenie dla wyników finansowych ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w Q1 2022 wyniosła około 66%. Sprzedaż danych w wysokości 7,5 mln PLN jest drugim najlepszym kwartalnym wynikiem w historii Grupy (po Q4 2021). Sprzedaż danych i technologii odpowiada już za 75% sprzedaży łącznej Grupy i udział tej kategorii przychodów w całości sprzedaży stale rośnie. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych do obecnych i nowych partnerów, jak również z wygenerowania dodatkowej sprzedaży w pozostałych

kategoriach. Sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, a wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiągnięty przez Grupę.

W przypadku sprzedaży do pozostałych odbiorców odnotowano łącznie spadek przychodów o ponad 68%, spowodowany przede wszystkim istotnym ograniczeniem skali współpracy z sieciami afiliacyjnymi oraz zmianą modelu rozliczenia transakcji brokerskich (począwszy od Q1 2022 Grupa jako przychód rozpoznaje jedynie marżę na tej działalności). Sprzedaż usług strictly reklamowych (do agencji reklamowych, domów sieciowych i klientów bezpośrednich) spadła w Q1 2022 roku o 45% w porównaniu do Q1 2021 roku, przede wszystkim z uwagi na coraz trudniejszą sytuację makroekonomiczną na rynku polskim, jak również niepewność związaną z wojną między Rosją a Ukrainą i jej potencjalnym wpływem na polską gospodarkę. Należy, jednakże dodać, iż zwyczajowo Q1 jest najłagodniejszym kwartałem w odniesieniu do usług reklamowych.

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

Nota 7. Segmenty operacyjne

Zmiana identyfikacji oraz prezentacji segmentów operacyjnych Grupy

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

Obecnie Emitent identyfikuje dwa podstawowe segmenty działalności:

- Sprzedaż danych
- Pozostała działalność

Historycznie Grupa identyfikowała dodatkowo segmenty *Data acquisition*, *Data consulting* oraz *Pozostałe*. W niniejszym sprawozdaniu wyniki tych segmentów przedstawiono łącznie w ramach nowego segmentu *Pozostała działalność*. Pełny opis działalności identyfikowanej w ramach historycznie wyodrębnionych segmentów można znaleźć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020.

Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

- (a) Odbiorców danych do segmentu *Sprzedaż danych*,
- (b) Pozostałych odbiorców do segmentu *Pozostała działalność*.

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

I. Sprzedaż danych

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

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

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

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

II. Pozostała działalność

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

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

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

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

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

Wyniki segmentów w okresie

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

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2022				
Przychody łącznie z czego:	11 669 630	3 770 126	(5 420 538)	10 019 218
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	7 518 806	2 500 412	0	10 019 218
(b) sprzedaż między segmentami	4 150 824	1 269 714	(5 420 538)	-

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2021				
Przychody łącznie z czego:	6 235 828	10 733 014	(4 526 826)	12 442 016
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	4 529 293	7 912 723	0	12 442 016
(b) sprzedaż między segmentami	1 706 535	2 820 291	(4 526 826)	-

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w Q1 2022 oraz Q1 2021 zostały zamieszczone w poniższych tabelach:

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2022				
Przychody łącznie	11 669 630	3 770 126	(5 420 538)	10 019 218
Koszty łącznie z czego:	6 988 015	4 530 062	(5 412 256)	6 105 820
(a) media i zakup danych	1 451 527	2 404 870	(913 424)	2 942 972
(b) osobowe	1 058 348	1 187 719	0	2 246 067
(c) narzędzia i licencje	4 032 892	37 843	(3 822 015)	248 720
(d) pozostałe	445 249	899 630	(676 817)	668 061
EBITDA segmentu	4 681 615	(759 936)	(8 281)	3 913 398
Aktywa segment	30 392 963	42 061 466	(51 674 510)	20 779 919

	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2021				
Przychody łącznie	6 235 828	10 733 015	(4 526 826)	12 442 017
Koszty łącznie z czego:	3 134 374	11 505 426	(4 521 136)	10 118 664
(a) media i zakup danych	743 145	8 727 574	(2 841 308)	6 629 411
(b) osobowe	800 257	1 403 584	(104 000)	2 099 841
(c) narzędzia i licencje	1 587 721	1 077 031	(1 568 902)	1 095 850
(d) pozostałe	3 251	297 237	(6 926)	293 562
EBITDA segmentu	3 101 454	(772 411)	(5 690)	2 323 353
Aktywa segment	21 980 464	48 638 631	(44 275 111)	26 343 984

Skonsolidowany wynik EBITDA w Q1 2022 roku – zysk na poziomie 3,9 mln PLN – był o 1,6 mln PLN wyższy w porównaniu do analogicznego wyniku w 2021 roku (zysk na poziomie 2.3 mln PLN). Praktycznie cały wzrost rentowności odnotowano w segmencie *Sprzedaż danych*. Z uwagi na zwiększenie liczby osób alokowanych do segmentu *Sprzedaż danych*, jak również inwestycje poczynione w rozbudowę stanu infrastruktury technicznej, procentowa marżowość tego segmentu nieznacznie spadła w porównaniu do Q1 2021.

Wynik na pozostałej działalności – strata na poziomie 0,8 mln PLN – ukształtował się na podobnym poziomie jak w okresie Q1 2021.

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w Q1 2022:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021	zmiana %
Amortyzacja łącznie	2 089 256	2 053 914	1,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	20,9%	16,5%	
Zużycie materiałów i energii	59 131	31 279	89,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,6%	0,3%	
Usługi obce	5 460 445	9 634 927	(43,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	54,5%	77,4%	
Podatki i opłaty	16 502	12 640	30,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,1%	
Wynagrodzenia	409 336	359 008	14,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	4,1%	2,9%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 701	32 961	69,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,6%	0,3%	
Pozostałe koszty rodzajowe	104 705	47 848	118,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,0%	0,4%	
Razem OPEX	8 195 076	12 172 577	(32,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	81,8%	97,8%	
Razem OPEX bez amortyzacji	6 105 820	10 118 663	(39,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	60,9%	81,3%	

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

Nota 9. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q1 2022 oraz Q1 2021 prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	1 027 811	1 027 811
CT	570 486	570 486
AN	457 325	457 325
Amortyzacja pozostałych WNiP:	763 156	634 973
Licencja DSP	586 081	548 192
Platforma DMP	134 512	86 781
Pozostałe WNiP	42 563	0
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	298 289	391 131
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	259 505	369 551
Pozostałe środki trwałe	38 784	21 580
Koszt amortyzacji łącznie	2 089 256	2 053 915

Amortyzacja łącznie w Q1 2022 ukształtowała się na podobnym poziomie jak w Q1 2021 i dotyczy przede wszystkim WNiP Grupy (zarówno objętych dotacjami, jak i pozostałych) oraz w mniejszym zakresie aktywom z tytułu prawa do użytkowania. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy.

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które 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:

- (a) 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.
- (b) 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, wykorzystywanej przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych.
- (d) Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty outsourcingu infrastruktury technicznej (serwery, hosting), koszty powierzchni biurowej, mediów, koszt zewnętrznego biura księgowego oraz koszty doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie Q1 2022, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1 2022	Q1 2021
Zakup mediów i danych	2 942 972	6 629 411
Narzędzia i licencje	248 720	1 095 848
Koszty współpracowników	1 772 927	1 694 084
Pozostałe usługi obce	495 826	215 584
Koszt usług obcych łącznie	5 460 445	9 634 927

Łącznie koszt usług obcych spadł w Q1 2022 roku o ponad 40% w porównaniu do Q1 2021 roku. Najbardziej istotną wartościowo pozycją, czyli „Zakup mediów i danych” odnotowała zbliżoną dynamikę (56% spadku) do dynamiki spadku przychodów z pozostałej działalności Grupy (generującej w dużej mierze koszty mediów, w szczególności w obszarze usług reklamowych). Spadek kosztów zakupu mediów wynika również z ograniczenia skali działalności w zakresie brokerskiej odsprzedaży mediów oraz zmiany sposobu rozliczeń tych transakcji (począwszy od lutego 2022 Grupa ewidencjonuje jedynie marżę na tej działalności).

Niewielki wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (5% w porównaniu do Q1 2021 roku). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz wypłacenia lub zawiązywania rezerw na ewentualne premie, bonusy i płatności za dodatkowe usługi dotyczące roku 2022. Z uwagi na panujące tendencje rynkowe należy spodziewać się wzrostu kosztów osobowych w kolejnych okresach.

Zaobserwowany spadek kosztów w pozycji „Narzędzia i licencje” (-78 % w porównaniu do Q1 2021 roku) to efekt zmniejszenia kosztów utrzymania zewnętrznej platformy DSP, która po zawiązaniu spółki OnProspects w coraz większym stopniu obsługiwana jest przez Grupę.

Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w Q1 2022:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1 2022	Q1 2021
Dotacje rządowe	595 708	557 749
CT Unblock	339 268	339 268
AN Big Data Analytics Platform	256 440	218 481
Refaktura kosztów	6 535	2 416
Inne przychody operacyjne	45 731	154 076
Razem	647 974	714 241

Pozostałe koszty operacyjne	Q1 2022	Q1 2021
Odpisy należności	14 037	33 832
Inne koszty operacyjne	13 443	8 359
Razem	27 480	42 191

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości 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 w spółce zależnej Audience Network. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 5 lat.

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

Nota 12. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za Q1 2022:

Przychody finansowe	Q1 2022	Q1 2021
Odsetki	299	786
Dodatnie różnice kursowe	18 473	91 003
Inne	0	0
Razem	18 772	91 789

Koszty finansowe	Q1 2022	Q1 2021
Odsetki	24 294	36 868
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	0	959
Razem	24 294	37 827

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

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

Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie Q1 2022 przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	Q1 2022	Q1 2021
Bieżący podatek dochodowy	212 448	164 128
Odroczony podatek dochodowy	10 561	(76 049)
Razem	223 009	88 079

W Q1 2022 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 oraz Spółkę dominującą.

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 przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu. 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 oraz z uwzględnieniem liczby akcji własnych wynikających z prowadzonego skupu) w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcję w okresie Q1 2022 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	2 216 105	2 216 105
Liczba akcji na koniec okresu	5 000 000	4 697 496
Rozwodniony zysk na akcję	0,44	0,47

Nota 15. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla Q1 2022:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021
Amortyzacja	2 089 256	2 053 914
Odsetki i udziały w zyskach	25 118	32 338
Zysk z działalności inwestycyjnej	107 202	0
Zmiana stanu rezerw	1 500 765	18 145
Zmiana stanu należności	4 941 953	2 964 162
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(3 579 046)	(935 519)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(955 660)	(1 756 240)
Inne korekty	75 929	799 941
Korekty operacyjne razem	4 205 517	3 176 741

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla Q1 2022:

Wyszczególnienie	Q1 2022	Q1 2021
Wpływ dotacji	0	958 728
Pozostałe	650	10 686
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	650	969 414
Zakup licencji i rozwój DSP	0	45 134
Rozwój platformy DMP	338 914	301 696
Zakup pozostałych WNiP i ST	33 060	7 860
Udzielone pożyczki	700 000	0
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	1 071 974	354 690

W Q1 2022 Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości około 4,8 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (6,3 mln PLN, głównie dzięki spłacie należności), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-1,1 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-0,4 mln PLN).

Nota 16. Wartości niematerialne i prawne

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Platforma DMP	2 360 235	2 494 747	2 096 966
Licencja DSP	11 345 982	11 928 384	13 658 843
Oprogramowanie CT	10 465 302	11 035 788	12 747 246
Oprogramowanie AN	5 946 872	6 404 197	7 776 171
Wartość firmy i pozostałe	3 724 493	3 428 143	2 526 018
Razem	33 842 884	35 291 259	38 805 244

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

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

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

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

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

Nota 17. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Maszyny i urządzenia	7 643	8 083	9 339
Środki transportu	530 895	560 984	0
Środki trwałe w budowie, zaliczki i pozostałe	42 202	17 396	967
Razem	580 740	586 463	10 306
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	2 216 949	2 584 307	3 057 536
Najem powierzchni biurowej	0	0	1 773 720
Infrastruktura techniczna	1 909 405	2 240 301	712 357
Środki transportu	307 544	344 006	571 459
Łącznie	2 797 689	3 170 770	3 067 842

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

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

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

W listopadzie 2021 roku Grupa podpisała nową umowę najmu nieruchomości biurowej, na okres 5 lat począwszy od kwietnia 2022 roku, uznaną przez Grupę jako umowa leasingu wg MSSF 16. Poprzednio najmowaną przestrzeń biurową Grupa opuściła w styczniu 2022 roku. W konsekwencji tej transakcji oraz z uwagi na fakt, iż poprzednia umowa najmu biura została uznana za leasing wg MSSF 16, Grupa sporządzając roczne sprawozdanie finansowe usunęła z efektem na 31 grudnia 2021 roku z ksiąg wyżej wymienione aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 1,2 mln PLN, wraz z zbliżonym wartościowo zobowiązaniem leasingowym (operacja o minimalnym wpływie na wyniki Grupy). Jednocześnie w momencie rozpoczęcia biegu nowej umowy najmu (szacunkowy termin: czerwiec 2022) Grupa planuje rozpoznać nowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej, wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym, o szacunkowej wartości 5,2 mln PLN. Zmiana biura podyktowana jest planowanym dalszym rozwojem działalności Grupy, jak również potrzebą dostosowania powierzchni biurowej do potrzeb i preferencji pracowników w zakresie elastyczności i hybrydowego modelu prac.

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

Nota 18. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Jednostka stowarzyszona TL1	619 484	619 484	0
Udzielone pożyczki	751 372	754 965	42 732
Inne inwestycje długoterminowe	30 946	30 946	0
Razem	1 401 802	1 405 395	42 732

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

Nota 19. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Należności od jednostek powiązanych	23 273	0	2 767
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	22 109 948	27 075 174	29 665 131
Handlowe	20 779 919	26 016 578	26 343 984
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	819 511	650 160	266 244
Kaucja z tyt. umowy najmu	380 863	376 516	3 006 076
Inne	129 655	31 920	48 827
III. Należności krótkoterminowe łącznie	22 133 221	27 075 174	29 667 898

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek w Q1 2022 kształtowały się na istotnie niższym poziomie jak w Q1 2021 i wyniosły 20,8 mln PLN wobec 26,3 mln PLN wg stanu na 31 marca 2022 roku.

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
31.03.2022	20 779 919	14 667 738	2 235 014	1 037 342	1 049 108	1 790 717	0
Wobec powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	20 779 919	14 667 738	2 235 014	1 037 342	1 049 108	1 790 717	
31.12.2021	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
Wobec powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	26 016 578	20 449 795	3 619 271	166 254	557 460	1 223 798	0
31.03.2021	26 344 234	10 884 882	1 483 535	160 487	3 007 323	10 808 006	0
Wobec powiązanych	250	0	250	0	0	0	0
Wobec pozostałych	26 343 984	10 884 882	1 483 285	160 487	3 007 323	10 808 006	0

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

Nota 20. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 276 283	28 520 546	21 141 703
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	717 523	41 187	32 563
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	33 993 806	28 561 733	21 174 266

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

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

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 21. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 530 795	2 589 026	1 719 501
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 530 795	2 589 026	1 719 501

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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Ubezpieczenia majątkowe	22 998	23 258	19 264
Ubezpieczenia samochodowe	32 601	32 395	29 906
Umowy zakupu danych - długoterminowe	4 927 949	5 460 984	4 194 829
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	2 200 652	2 259 630	1 301 604
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	33 042	10 080	16 511
Czynne RMK	7 217 242	7 786 347	5 562 114

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

Nota 22. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10	0,10
Kapitał zakładowy zarejestrowany	500 000	500 000	500 000

Łącznie Spółka dominująca posiada 5 000 000 wyemitowanych akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN per akcja. Wszystkie serie wyemitowanych akcji Spółki dominującej są opłacone, zarejestrowane i nie ma akcji uprzywilejowanych. Wszystkie serie wyemitowanych akcji Spółki dominującej są dopuszczone do obiegu giełdowego, przy czym Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w nocie nr 23.

Nota 23. Akcje własne

Akcje własne	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	284 504	299 400	299 400
zakupione w ciągu okresu	18 000	0	0
zmniejszenie lub umorzenie	0	14 896	0
Stan na koniec okresu	302 504	284 504	299 400

Posiadane akcje własne zostały skupione przez Spółkę w grudniu 2017 roku za łączną kwotę 18 mln PLN. Zgodnie z uchwałą NWZA skupione akcje własne mogą być wykorzystane jedynie w celu umorzenia lub odsprzedaży. W trakcie 2021 roku Spółka wykorzystywała około 15 tys. akcji do opłacenia pierwszej części płatności za 24% udziałów w TL1. Różnica między wartością historyczną, a bieżącą akcji własnych Spółki została odniesiona na kapitał zapasowy (w tym przypadku doszło do jego zmniejszenia). Wartość skupionych akcji własnych wg ceny nabycia na koniec 2021 roku wyniosła 17,1 mln PLN.

Dodatkowo w trakcie Q1 2022 roku Spółka rozpoczęła realizację skupu akcji własnych, w celu realizacji programu motywacyjnego. Łącznie w trakcie Q1 2022 zakupiono 18 tys. akcji.

Nota 24. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	13 498 298	19 381 001	19 928 825
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055	16 423 055
Łącznie	29 921 353	35 804 056	36 351 880
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	33 000 000	18 000 000	18 000 000
Razem	88 936 353	79 819 056	80 366 880

Kapitał zapasowy na koniec 2021 uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, a tym samym zwiększenie wartości kapitału zapasowego.

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 podatku dochodowego na koniec Q1 2022 roku wynosi 295 tys. PLN.

Nota 26. Zobowiązania finansowe

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 2,9 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe osiągnęły poziom 2,3 mln PLN.

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 351 819	1 450 181	1 542 651
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	933 045	1 175 243	1 735 846
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	446 775	446 775	1 275 000
Długoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	133 569	245 263	2 125 000
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe	21 981	14 026	6 703
Zobowiązania finansowe łącznie	2 887 189	3 331 488	6 685 200
- długoterminowe	1 066 614	1 420 506	3 860 846
- krótkoterminowe	1 820 575	1 910 982	2 824 354

Wg stanu na dzień 31 marca 2022 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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	84 653	77 858	27 748
z tytułu dostaw i usług o okresie	74 907	69 423	369
inne	9 746	8 435	27 379
II. Wobec pozostałych jednostek	1 902 356	3 482 098	4 054 350
z tytułu dostaw i usług	1 326 211	2 722 345	3 888 596
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	566 295	741 051	155 365
z tytułu wynagrodzeń	4 265	9 791	1 830
inne	5 585	8 911	8 559
III. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	2 163 643	0
IV. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	1 987 009	5 723 599	4 082 098

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	Nieprzeter- minowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 –90 dni	90 – 180 dni	180 –360dni	>360 dni
31.03.2022	1 401 118	1 126 838	171 854	60 295	4 704	0	37 427
Wobec powiązanych	74 907	74 907	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	1 326 211	1 051 931	171 854	60 295	4 704	0	37 427
31.12.2021	2 791 768	2 332 559	420 643	0	1 130	37 436	0
Wobec powiązanych	69 423	69 423	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	2 722 345	2 263 136	420 643	0	1 130	37 436	0
31.03.2021	3 888 965	3 182 862	475 103	193 039	534	37 427	0
Wobec powiązanych	369	369	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych	3 888 596	3 182 493	475 103	193 039	534	37 427	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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Dotacje, w tym:	9 524 338	10 120 045	11 907 169
CT - długoterminowe	4 862 273	5 201 541	6 219 345
CT - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072	1 357 072
AN- długoterminowe	2 279 233	2 535 672	3 304 992
AN - krótkoterminowe	1 025 760	1 025 760	1 025 760
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	9 214 848	10 138 835	8 756 569
Sprzedaż licencji DMP - długoterminowe	5 498 369	6 123 204	5 678 127
Sprzedaż licencji DMP - krótkoterminowe	2 499 341	2 499 342	1 834 342
Umowy sprzedaży danych - długoterminowe	502 777	610 986	546 407
Umowy sprzedaży danych - krótkoterminowe	714 361	905 303	697 693
Zaliczki do sprzedaży	166 667	234 411	180 425
Przychody przyszłych okresów razem	18 905 853	20 493 291	20 844 163

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

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

Nota 29. Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na koszty	1 644 320	97 117	870 103
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 644 320	97 117	870 103

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, jak również rezerwy na przewidywany poziom premii, dodatkowych usług i bonusów rocznych, oszacowanych na bazie bieżącego wykonania budżetu Grupy.

Nota 30. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 marca 2022 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 marca 2022 kwota potencjalnej dopłaty wynosi około 360 tys. 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. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 marca 2021 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 16 maja 2022 roku odnotowano następujące istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym:

- (a) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2021 roku Spółka dominująca prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony w marcu 2022 roku. Prace rozwojowe koncentrowały się przede wszystkim nad zwiększeniem efektywności obróbki dużych zbiorów danych pozyskiwanych przez platformę, jak również do zapewnienia funkcjonalności umożliwiających pobieranie i obrabianie danych w oparciu o technologie typu cookieless. W wyniku ukończeniu prac rozwojowych w kwietniu 2022 roku rozpoznane zostało osobne aktywo, które poddane zostało amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata.
- (b) **Uchwalenie regulaminu programu motywacyjnego:** w kwietniu 2022 roku Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła regulamin programu motywacyjnego (uchwalony wcześniej przez WZA Spółki dominującej), jak również dokonała wstępnej alokacji akcji pomiędzy uczestników programu. W konsekwencji realizacji programu motywacyjnego Grupa rozpozna koszty operacyjne przyjęte w oparciu o wycenę przygotowaną przez profesjonalny podmiot zewnętrzny na dzień podpisania przez beneficjentów programu umów uczestnictwa. Wartość ta zakłada przeprowadzenie przez Grupę skupu wszystkich 250 000 akcji. Koszt programu zostanie rozłożony liniowo na okres od podpisania przez beneficjentów programu umów uczestnictwa do końca 2023 roku

3 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q1 2022 roku, zakończony dnia 31 marca 2022 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W związku z tym nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Informacja o wynikach
finansowych
Cloud Technologies S.A.

za I kwartał 2022 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2022 01.01.2022-31.03.2022	Q1 2021 01.01.2021-31.03.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży	5 393 028	2 919 223
B. Koszty działalności operacyjnej	3 519 438	3 313 246
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	444 734	437 769
II. Zużycie materiałów i energii	51 775	24 124
III. Usługi obce	2 230 038	2 086 419
IV. Podatki i opłaty	11 597	8 463
V. Wynagrodzenia	131 760	159 254
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 773	15 101
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	51 275	11 630
C. Zysk na sprzedaży	1 873 590	(394 023)
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	339 268	339 268
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	84 110	134 423
E. Pozostałe koszty operacyjne	92 634	140 135
F. Zysk na działalności operacyjnej	2 204 334	(60 467)
G. Przychody finansowe	267 173	179 571
H. Koszty finansowe	21 543	28 889
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 449 964	90 215
J. Podatek dochodowy	249 428	25 800
K. Zysk po opodatkowaniu:	2 200 536	64 415
- podstawowy	0,44	0,01
- rozwodniony	0,44	0,01

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2022 01.01.2022-31.03.2022	Q1 2021 01.01.2021-31.03.2021
Zysk po opodatkowaniu	2 200 536	64 415
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 200 536	64 415

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2022 01.01.2022-31.03.2022	Q1 2021 01.01.2021-31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk przed opodatkowaniem	2 449 964	90 215
II. Korekty razem	(4 957 889)	(97 302)
III. Zapłacony/zwrócony podatek	(12 298)	(36 894)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 520 223)	(43 981)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	650	0
II. Wydatki	1 063 913	309 555
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 063 263)	(309 555)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 511 673	
II. Wydatki	399 111	319 354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 112 562	(319 354)
Przepływy pieniężne netto	2 529 076	(672 890)
Środki pieniężne na początek okresu	4 560 097	11 292 314
Środki pieniężne na koniec okresu	7 089 173	10 619 424

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
Stan na 01.01.2022	500 000	0	(17 104 446)	17 948 302	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	4 278 582	66 060 493
Kapitał rezerwowy	0	0	0	(15 000 000)	0	0	15 000 000	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	(429 834)	0	0	0	0	0	0	(429 834)
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	4 278 582	(4 278 582)	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	2 200 536	2 200 536
Stan na 31.03.2022	500 000	0	(17 534 280)	2 948 302	16 423 055	26 015 000	33 000 000	4 278 582	2 200 536	67 831 195

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	2 964 331	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	64 415	64 415
Stan na 31.03.2021	500 000	0	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(2 964 331)	64 415	61 498 595

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

Wartości w PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Aktywa trwałe	42 395 157	43 113 245	41 618 933
Wartości niematerialne i prawne	14 024 012	14 432 660	14 844 211
Rzeczowe aktywa trwałe	580 740	586 424	10 306
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 946 570	2 291 395	2 599 096
Inwestycje długoterminowe	1 682 774	1 682 774	505 468
Udzielone pożyczki długoterminowe	22 232 704	22 007 475	22 189 240
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 928 357	2 112 517	1 470 612
II. Aktywa obrotowe	43 247 626	42 540 826	40 329 064
Należności handlowe	34 248 606	30 586 905	26 405 692
Pozostałe należności	1 006 729	716 528	3 270 949
Należność CIT	147 576	135 278	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty	7 089 173	4 560 097	10 619 423
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	700 000	6 506 824	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 542	35 194	33 000
III. Aktywa razem	85 642 783	85 654 071	81 947 997

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

Wartości w PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03 2021
I. Kapitał własny razem	67 831 195	66 060 493	61 498 595
Kapitał zakładowy	500 000	500 000	500 000
Akcje własne	(17 534 280)	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	23 649 939	34 371 357	34 919 180
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	33 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	2 200 536	4 278 582	64 415
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	11 690 271	12 866 718	13 819 839
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	573 089	507 821	448 040
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	710 471	942 014	1 474 327
Długoterminowe kredyty i pożyczki	46 069	92 138	0
Długoterminowe dotacje	4 862 273	5 201 541	11 897 472
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	5 498 369	6 123 204	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 121 317	6 726 860	6 629 563
Zobowiązania handlowe	351 503	464 223	472 604
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 315 181	1 413 906	1 202 005
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	184 275	184 596	1 300 000
Pozostałe zobowiązania	24 025	746 005	17 297
Zobowiązanie CIT	0	0	295 883
Krótkoterminowe dotacje	1 357 072	1 357 072	3 191 414
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	2 499 341	2 499 341	0
Pozostałe rezerwy	389 920	61 717	150 360
III. Pasywa razem	85 642 783	85 654 071	81 947 997

