



OnAudience
.com

OnProspects
.com

 AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2021 roku

WARSZAWA, 15 LISTOPADA 2021 ROKU

1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 15 listopada 2021 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 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujący zysk w wysokości: 4 408 035 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 4 980 167 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 września 2021 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 104 396 959 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 1 582 249 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 4 980 167 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, 15 listopada 2021 roku

2 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q3 2021 roku, zakończony dnia 30 września 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	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q3 2020 01.07.2020 – 30.09.2020	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2020 01.01.2020 – 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży	6	14 382 014	12 405 748	40 845 370	34 406 491
B. Koszty działalności operacyjnej	8	12 924 511	12 580 847	37 934 068	37 695 226
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811	1 026 986	3 083 432	2 167 958
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	9	989 093	748 682	3 061 251	2 298 793
II. Zużycie materiałów i energii		39 120	30 917	116 183	67 289
III. Usługi obce	10	10 196 019	10 329 146	30 009 085	31 803 310
IV. Podatki i opłaty		20 208	17 695	64 093	93 600
V. Wynagrodzenia		433 439	327 474	1 175 985	942 430
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		52 751	28 461	127 872	117 926
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		166 070	71 486	296 167	203 920
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		1 457 503	(175 099)	2 911 302	(3 288 735)
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	2 170 708	673 563	4 255 615	1 348 920
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	61 543	103 638	281 331	485 759
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	131 799	105 595	234 759	672 622
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 557 955	496 507	7 213 489	(2 126 678)
G. Przychody finansowe	12	882 032	24 601	60 731	541 227
H. Koszty finansowe	12	28 132	37 354	427 064	66 674
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		4 411 855	483 754	6 847 156	(1 652 125)
J. Podatek dochodowy	13	3 820	(246 795)	(658 907)	(706 871)
K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:		4 408 035	730 549	7 506 063	(945 254)
- właścicieli jednostki dominującej		4 408 035	730 549	7 506 063	(945 254)
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	0
Zysk na akcję:	14				
- podstawowy		0,88	0,16	1,50	(0,21)
- rozwodniony		0,88	0,16	1,50	(0,21)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q3 2020 01.07.2020 – 30.09.2020	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2020 01.01.2020 – 30.09.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	4 408 035	730 549	7 506 063	(945 254)
Pozostałe całkowite dochody:	572 132	72 773	1 109 526	914 937
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	572 132	72 773	1 109 526	914 934
w tym różnice kursowe z przeliczenia wyników spółek zagranicznych	572 132	72 773	1 109 526	914 934
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	4 980 167	803 322	8 615 589	(30 317)
- właścicieli jednostki dominującej	4 980 167	803 322	8 615 589	(30 317)
- udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
		01.07.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2020 – 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15				
I. Zysk przed opodatkowaniem		4 411 855	483 754	6 847 156	(1 652 125)
II. Korekty razem		(874 237)	2 399 679	3 879 627	11 751 412
III. Zapłacony podatek		290 316	(138 588)	(12 728)	(394 570)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 827 934	2 744 845	10 714 055	9 704 717
Przepływy środków pieniężnych z działalności	15				
I. Wpływy		11 906	7 857	1 058 791	2 276 390
II. Wydatki		1 855 676	8 489 830	2 709 244	10 240 127
III. Przepływy pieniężne netto z działalności		(1 843 770)	(8 481 973)	(1 650 453)	(7 963 737)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15				
I. Wpływy		10 296	5 136 073	10 296	8 536 073
II. Wydatki		412 211	79 346	2 175 253	236 644
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(401 915)	5 056 727	(2 164 957)	8 299 429
Przepływy pieniężne netto		1 582 249	(680 401)	6 898 646	10 040 409
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 582 249	(680 401)	6 898 646	10 040 409
Różnice kursowe netto		251 412	(55 957)	(221 279)	(260 448)
Środki pieniężne na początek okresu		23 123 442	15 535 696	17 807 046	4 814 886
Środki pieniężne na koniec okresu		24 705 691	14 855 295	24 705 691	14 855 295

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 01.07.2021	500 000	0	(17 104 446)	22 050 108	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	2 227 025	3 098 028	69 087 486
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	572 132	0	572 132
Suma dochodów bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 408 035	4 408 035
Stan na 30.09.2021	500 000	0	(17 104 446)	22 050 108	16 423 055	26 015 000	17 104 446	(1 225 730)	2 799 157	7 506 063	74 067 653

	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 01.07.2020	460 000	0	(18 000 000)	23 878 746	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(4 587 072)	842 164	(1 675 802)	57 018 036
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	72 773	0	72 773
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	730 548	730 548
Stan na 30.09.2020	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

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

	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 01.01.2020	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	887 821	(4 717 705)	58 739 495
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	27 116	0	27 116
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(945 254)	(945 254)
Stan na 30.09.2020	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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wartości w PLN	Nota	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Aktywa trwałe		47 452 483	47 341 825	42 086 788
Wartości niematerialne i prawne	16	33 245 741	36 753 385	37 428 964
Wartość firmy	16	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	17	600 035	24 025	15 849
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	2 328 654	3 059 070	367 563
Inwestycje długoterminowe	18	1 406 167	42 590	33 042
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 251 998	1 568 075	1 715 352
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	5 093 870	3 368 662	0
II. Aktywa obrotowe		56 944 476	51 415 014	51 681 009
Należności handlowe	19	26 431 084	28 131 792	24 996 115
Pozostałe należności	19	3 771 101	4 456 030	9 396 870
Należność z tytułu podatku dochodowego	19	139 744	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	24 705 691	17 807 046	14 855 295
Inwestycje krótkoterminowe	20	32 230	42 734	32 230
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 864 626	977 412	2 400 499
III. Aktywa razem		104 396 959	98 756 840	93 767 797

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wartości w PLN	Nota	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Kapitał własny razem		74 067 653	64 556 510	57 821 357
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki		74 067 653	64 556 510	57 821 357
Kapitał zakładowy	22	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	23	(17 104 446)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	24	37 247 433	35 714 729	32 976 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowowy	23	17 104 446	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		7 506 063	637 150	(945 254)
Kapitał z różnic kursowych		2 799 157	1 689 631	914 937
Udziały niekontrolujące		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		17 575 579	20 330 062	20 370 300
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	256 212	271 587	194 682
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 127 810	1 764 889	381 091
Długoterminowe kredyty i pożyczki	26	356 956	2 550 000	2 975 000
Długoterminowe dotacje	28	8 332 921	10 087 832	10 677 794
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	28	7 501 680	5 655 754	6 141 733
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 753 727	13 870 268	15 576 140
Zobowiązania handlowe	27	2 655 401	4 868 757	3 833 716
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 492 175	1 516 891	144 037
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	471 877	1 823 534	5 561 073
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	27	0	65 824	244 326
Pozostałe zobowiązania	27	68 065	119 931	124 308
Krótkoterminowe dotacje	28	2 382 832	2 377 086	2 382 832
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	28	3 774 760	2 153 538	2 222 681
Pozostałe rezerwy	29	1 908 617	944 707	1 063 167
IV. Pasywa razem		104 396 959	98 756 840	93 767 797

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 III kwartał 2021 roku”.

W trakcie Q3 2021 odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (a) **Zwolnienie spółki zależnej Audience Network z obowiązku zwrotu części otrzymanej subwencji finansowej:** 1 lipca 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju podjął decyzję w sprawie zwolnienia spółki zależnej Audience Network z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej. Z łącznej kwoty przyznanej subwencji finansowej w wysokości 2,1 mln PLN, kwota zwolniona z obowiązku zwrotu wyniosła 1 575 000 PLN, a pozostała część subwencji finansowej w kwocie 525 000 PLN podlegać będzie zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach. Kwota zwolniona z obowiązku zwrotu zostanie rozpoznana przez Grupę w okresie Q3 2021 jako pozostały przychód operacyjny.
- (b) **Wejście w życie kolejnej umowy na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w trakcie Q3 2021 Spółka dominująca sfinalizowała kolejną transakcję sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskiej spółki z branży medialnej. Umowa została zawarta na okres 4 lat, na kwotę 0,7 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. Od początku 2021 roku Spółka podpisała łącznie 4 umowy licencji DMP na sumaryczną kwotę 3,9 mln PLN. W 2020 roku Spółka podpisała siedem umów licencji DMP na łączną kwotę 8,9 mln PLN.

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 30 września 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 Q3 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 zwiększoną liczbą zamówień 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 opisaną 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.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q3 2021 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	14 382 014	12 405 748
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	14 382 014	12 405 748
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	14 382 014	12 405 748

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 14,4 mln PLN i wzrosły o blisko 16% w Q3 2021 w porównaniu do Q3 2020.

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q1-Q3 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	40 845 370	34 406 491
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	40 845 370	34 406 491
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	40 845 370	34 406 491

Przychody ze sprzedaży Grupy w Q1-Q3 2021 łącznie wyniosły 40,8 mln PLN i wzrosły o blisko 19% w porównaniu do Q1-Q3 2020.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

- a. **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*.
- b. **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*.
- c. **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*.
- d. **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*.
- e. **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 indykatywnych 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*.
- 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 Q3 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
Sieci afiliacyjne	319 960	2 858 217
Brokerzy powierzchni reklamowych	3 230 378	1 674 131
Agencje reklamowe i domy mediowe	3 494 423	2 538 245
Klienci bezpośredni usług reklamowych	795 444	1 195 120
Dystrybutorzy danych i technologii	6 507 601	3 946 411
Pozostali odbiorcy	34 208	193 624
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	14 382 014	12 405 748

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1-Q3 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Sieci afiliacyjne	1 942 604	9 889 352
Brokerzy powierzchni reklamowych	8 815 480	6 278 545
Agencje reklamowe i domy mediowe	10 429 591	7 007 182
Klienci bezpośredni usług reklamowych	2 830 905	2 969 332
Dystrybutorzy danych i technologii	16 778 601	7 627 041
Pozostali odbiorcy	48 189	635 039
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	40 845 370	34 406 491

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q3 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
% sieci afiliacyjne	2,2%	23,0%
% brokerzy powierzchni reklamowych	22,5%	13,5%
% agencje reklamowe i domy mediowe	24,3%	20,5%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	5,5%	9,6%
% dystrybutorzy danych i technologii	45,2%	31,8%
% pozostali odbiorcy	0,2%	1,6%
% Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1-Q3 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
% sieci afiliacyjne	4,8%	28,7%
% brokerzy powierzchni reklamowych	2,6%	18,2%
% agencje reklamowe i domy mediowe	25,5%	20,4%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	6,9%	8,6%
% dystrybutorzy danych i technologii	41,1%	22,2%
% pozostali odbiorcy	0,1%	1,8%
% Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	Q3 2021 vs Q3 2020	Q1-Q3 2021 vs Q1-Q3 2020
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	(88,8%)	(80,4%)
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	93,0%	40,4%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	37,7%	48,8%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	(33,4%)	(4,7%)
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	64,9%	120,0%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(82,3%)	(92,4%)
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	15,9%	18,7%

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. Dodatkowo Grupa koncentruje się w ostatnim okresie na pozyskiwaniu mniejszego wolumenu droższych danych, posiadających większy potencjał do monetyzacji lub bezpośrednim zakupie danych od zewnętrznych dostawców, co przekłada się na coraz mniejszą wartość kampanii reklamowych realizowanych na rzecz sieci afiliacyjnych.

Grupa odnotowała również wyjątkowo wysoką, jak na okres Q3, dynamikę wzrostu sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych, wynoszącą ponad 90%. Biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, zmiana przychodów w tym obszarze nie ma istotnego znaczenia dla wyników Grupy. Docelowo Grupa rozważa 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.





W przypadku przychodów z działalności stricte reklamowej, prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski, w Q3 2021 odnotowano wzrost poziomu zleceń w porównaniu do roku 2020, przede wszystkim w obszarze klientów agencyjnych i domów mediowych. W porównaniu do wyniku za Q2 2021 sprzedaż do tych grup klientów spadła z uwagi na sezonowość. Należy, jednakże zauważyć, iż w okresie porównywalnym (2020) doszło do znaczącego ograniczenia sprzedaży z uwagi na pandemię COVID. Obserwowany % wzrost przychodów w Q3 2021 wynika więc po części z efektu niższej bazy w zeszłym roku.

Z perspektywy Grupy największe znaczenie ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w Q3 2021 wyniosła około 65%. 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. Niemniej jednak osiągnięty w trakcie Q3 2021 poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 6,5 mln PLN jest najlepszym kwartalnym wynikiem sprzedażowym z tego obszaru działalności w historii Grupy. Po raz kolejny sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiągany przez Grupę.

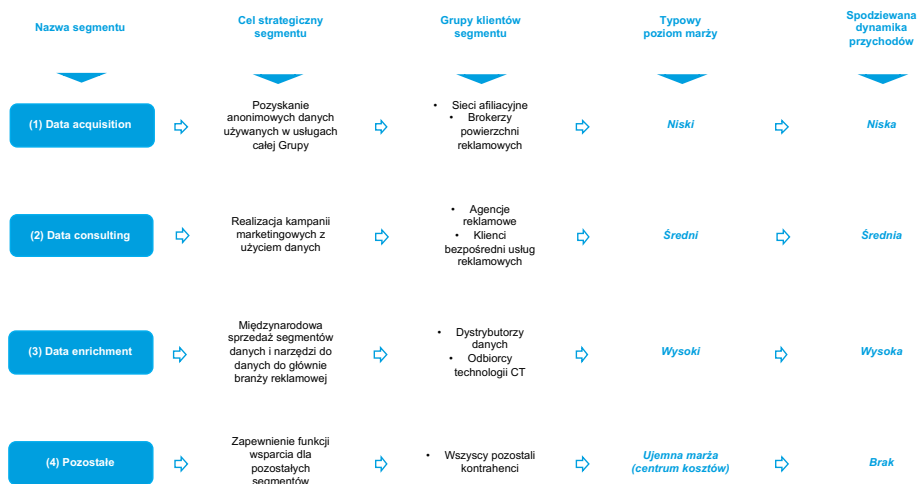
Przychody ze sprzedaży w podziale na wyniki segmentów znajdują się w nocie nr 7.

Nota 7. Segmenty operacyjne

Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

-  Data acquisition
-  Data consulting
-  Data enrichment
-  Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:



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:

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

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

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

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:

- w segmencie *Data acquisition* prezentowane koszty dotyczą bezpośrednich kosztów dotyczących obsługi klientów tego segmentu oraz kosztu mediów do obsługi brokerów powierzchni reklamowych,
- 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,
- 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),
- 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 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 90 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, Online Advertising Network oraz Audience Network.

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 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 podpisane 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) prowadzą spółki 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.

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 acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2021						
Przychody łącznie z czego:	4 534 474	4 591 391	9 250 956	1 006 351	(5 001 158)	14 382 014
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	3 550 338	4 289 866	6 507 601	34 208	-	14 382 014
(b) sprzedaż między segmentami	984 136	301 525	2 743 354	972 143	(5 001 158)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2020						
Przychody łącznie z czego:	8 952 355	3 803 650	6 493 023	193 624	(7 036 904)	12 405 748
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	4 532 348	3 733 365	3 946 411	193 624	0	12 405 748
(b) sprzedaż między segmentami	4 420 007	70 285	2 546 612	0	(7 036 904)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2021						
Przychody łącznie z czego:	16 004 413	13 933 493	24 156 114	1 020 332	(14 268 983)	40 845 370
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	10 758 084	13 260 496	16 778 601	48 189	-	40 845 370
(b) sprzedaż między segmentami	5 246 330	672 997	7 377 514	972 143	(14 268 983)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2020						
Przychody łącznie z czego:	32 387 157	10 331 934	12 130 017	635 039	(21 077 655)	34 406 491
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	16 161 924	9 981 658	7 627 871	635 039	-	34 406 491
(b) sprzedaż między segmentami	16 225 233	350 277	4 502 145	-	(21 077 655)	-

W ujęciu całej Grupy przychody od klientów zewnętrznych wzrosły w Q3 2021 o 16% w porównaniu do Q3 2020. Głównym powodem wzrostu były przychody segmentu *Data enrichment*, które zwiększyły się łącznie w trzech głównych kategoriach (dane, DMP, barter) o 65%. W szczególności odnotowano ponownie wzrost poziomu sprzedaży danych do kontrahentów z USA. Segment *Data consulting* zwiększył sprzedaży w porównaniu do Q3 2020 (wzrost o blisko 15%), dzięki przede wszystkim wyższemu poziomowi zleceń od agencji i domów mediowych. Segment *Data acquisition* odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o ponad 22% (przede wszystkim z uwagi na bardzo istotne ograniczenie ilości kampanii realizowanych dla sieci afiliacyjnych, częściowo skompensowane przez wzrost sprzedaży brokerskiej).

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w Q3 2021 oraz Q3 2020:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2021						
Przychody łącznie	4 534 474	4 591 391	9 250 956	1 006 351	(5 001 158)	14 382 014
Koszty łącznie z czego:	5 025 050	4 298 697	4 847 763	1 732 056	(4 995 959)	10 907 607
(a) media i zakup danych	4 442 886	3 042 967	1 093 931	0	(1 722 310)	6 857 474
(b) osobowe	154 311	947 476	854 725	457 835	(104 000)	2 310 347
(c) narzędzia i licencje	407 517	14 868	2 209 245	28 336	(2 191 711)	468 256
(d) pozostałe	20 335	293 385	689 862	1 245 886	(977 938)	1 271 530
EBITDA segmentu	(490 575)	292 695	4 403 193	(725 705)	(5 200)	3 474 407
Aktywa segmentu	47 077 868	3 396 614	21 181 734	1 131 757	(46 356 889)	26 431 084

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q3 2020						
Przychody łącznie	8 952 355	3 803 650	6 493 023	193 623	(7 036 904)	12 405 748
Koszty łącznie z czego:	9 276 655	3 799 632	4 021 465	738 636	(7 031 209)	10 805 179
(a) media i zakup danych	8 062 047	2 737 350	1 906 225	0	(5 633 934)	7 071 687
(b) osobowe	146 018	770 758	495 731	440 239	0	1 852 746
(c) narzędzia i licencje	1 068 590	15 726	1 416 608	13 642	(1 402 317)	1 112 249
(d) pozostałe	(0)	275 799	202 901	284 755	5 042	768 497
EBITDA segmentu	(324 300)	4 018	2 471 558	(545 013)	(5 694)	1 600 569
Aktywa segmentu	53 345 855	3 753 723	10 526 468	907 876	(43 537 808)	24 996 114

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2021						
Przychody łącznie	16 004 413	13 933 493	24 156 114	1 020 332	(14 268 983)	40 845 370
Koszty łącznie z czego:	17 675 945	12 711 031	12 834 856	2 819 521	(14 251 970)	31 789 385
(a) media i zakup danych	15 229 557	9 104 498	2 823 939	0	(6 800 364)	20 357 629
(b) osobowe	418 760	2 750 058	2 470 978	1 287 469	(104 000)	6 823 265
(c) narzędzia i licencje	2 001 635	86 945	6 434 261	43 950	(6 382 592)	2 184 200
(d) pozostałe	25 993	769 530	1 105 679	1 488 102	(965 013)	2 424 291
EBITDA segmentu	(1 671 532)	1 222 462	11 321 258	(1 799 190)	(17 013)	9 055 985
Aktywa segmentu	47 077 868	3 396 614	21 181 734	1 131 757	(46 356 889)	26 431 084

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q3 2020						
Przychody łącznie	32 387 157	10 331 934	12 130 017	635 039	(21 077 655)	34 406 491
Koszty łącznie z czego:	32 755 852	10 738 841	8 821 537	2 188 966	(21 276 722)	33 228 475
(a) media i zakup danych	29 076 862	7 736 389	3 949 866	0	(18 219 110)	22 544 007
(b) osobowe	404 580	2 207 992	1 369 891	1 298 278	0	5 280 741
(c) narzędzia i licencje	3 237 090	43 959	3 120 517	40 452	(3 077 224)	3 364 794
(d) pozostałe	37 320	750 501	381 262	850 237	19 612	2 038 932
EBITDA segmentu	(368 695)	(406 907)	3 308 479	(1 553 928)	199 067	1 178 016
Aktywa segmentu	53 345 855	3 753 723	10 526 468	907 876	(43 537 808)	24 996 114

Skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w Q3 2021 – zysk na poziomie 3,5 mln PLN – był o 1,9 mln PLN lepszy w porównaniu do Q3 2020 (zysk na poziomie 1,6 mln PLN). Dwa główne segmenty działalności znacząco poprawiły swoją rentowność w porównaniu do roku 2020: segment *Data enrichment* wygenerował 4,4 mln PLN EBITDA w Q3 2021 (wobec 2,5 mln PLN rok wcześniej), natomiast segment *Data consulting* poprawił wynik o około 0,3 mln PLN. Segment *Data acquisition* odnotował pogorszenie wyniku o około 0,2 mln PLN na poziomie EBITDA w porównaniu do Q3 2020. Strata na segmencie *Pozostałe* w okresie Q3 2021 była większa o blisko 0,2 mln PLN niż w okresie porównywalnym.

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w Q3 oraz Q1-Q3 2021:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	2 016 904	1 775 668	13,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>14,0%</i>	<i>14,3%</i>	
Zużycie materiałów i energii	39 120	30 917	26,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	
Usługi obce	10 196 019	10 329 146	(1,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>70,9%</i>	<i>83,3%</i>	
Podatki i opłaty	20 208	17 695	14,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,1%</i>	
Wynagrodzenia	433 439	327 474	32,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,6%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	52 751	28 461	85,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,2%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	166 070	71 486	132,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>1,2%</i>	<i>0,6%</i>	
Razem OPEX	12 924 511	12 580 847	2,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>89,9%</i>	<i>101,4%</i>	
Razem OPEX bez amortyzacji	10 907 607	10 805 179	0,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>75,8%</i>	<i>87,1%</i>	

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	6 144 683	4 466 751	37,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>15,0%</i>	<i>13,0%</i>	
Zużycie materiałów i energii	116 183	67 289	72,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	
Usługi obce	30 009 085	31 803 310	(5,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>73,5%</i>	<i>92,4%</i>	
Podatki i opłaty	64 093	93 600	(31,5%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,3%</i>	
Wynagrodzenia	1 175 985	942 430	24,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>2,9%</i>	<i>2,7%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	127 872	117 926	8,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,3%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	296 167	203 920	45,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,7%</i>	<i>0,6%</i>	
Razem OPEX	37 934 068	37 695 226	0,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>92,9%</i>	<i>109,6%</i>	
Razem OPEX bez amortyzacji	31 789 385	33 228 475	(4,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>77,8%</i>	<i>96,6%</i>	

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 Q3 oraz Q1-Q3 2021 prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	1 027 811	1 026 986
CT UnBlock	570 486	570 486
AN Big Data Analytics Platform	457 325	456 500
Amortyzacja pozostałych WNiP:	599 918	652 139
OnAudience LTD DSP	577 102	519 415
CT Platforma DMP	20 566	132 724
Pozostałe WNiP	2 250	0
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	0
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	389 175	96 543
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	354 376	86 037
Pozostałe środki trwałe	34 799	10 506
Koszt amortyzacji łącznie	2 016 904	1 775 668

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	3 083 432	2 167 958
CT Unblock	1 711 458	1 711 458
AN Big Data Analytics Platform	1 371 974	456 500
Amortyzacja pozostałych WNiP:	1 841 146	1 906 872
OnAudience LTD DSP	1 687 452	1 572 511
CT Platforma DMP	149 944	334 361
Pozostałe WNiP	3 750	0
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	0
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	1 220 106	391 921
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 098 433	339 485
Pozostałe środki trwałe	121 673	52 436
Koszt amortyzacji łącznie	6 144 684	4 466 751

Amortyzacja łącznie wzrosła w Q3 2021 do poziomu 2,0 mln PLN, z wartości 1,8 mln PLN w Q3 2021. 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.

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 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.
- 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).
- 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 Q3 2021, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q3 2021	Q3 2020
Zakup mediów i danych	6 857 474	7 071 685
Narzędzia i licencje	468 256	1 127 085
Koszty współpracowników	1 836 553	1 385 853
Pozostałe usługi obce	1 033 737	744 523
Koszt usług obcych łącznie	10 196 019	10 329 146

Łącznie koszt usług obcych spadł w Q3 2021 o około 1,3% w porównaniu do Q3 2020. Najbardziej istotna wartościowo pozycja, czyli „Zakup mediów i danych” odnotowała podobną dynamikę (3% spadku). Wzrost ilości kampanii realizowanych dla agencji reklamowych w segmencie *Data consulting* oraz rosnący wolumen transakcji brokerskich (a tym samym większe wydatki na media reklamowe) zostały w dużej mierze skompensowane spadkiem obrotów na rzecz sieci afiliacyjnych oraz klientów bezpośrednich.

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+33% w porównaniu do Q3 2020). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz rozpoczęcia zawiązywania rezerw na ewentualne premie, bonusy i płatności za dodatkowe usługi w trakcie roku kalendarzowego.

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

Usługi obce	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Zakup mediów i danych	20 357 629	22 544 007
Narzędzia i licencje	2 184 200	3 364 794
Koszty współpracowników	5 525 260	4 000 256
Pozostałe usługi obce	1 941 996	1 894 253
Koszt usług obcych łącznie	30 009 085	31 803 310

Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w Q3 2021:

Pozostałe przychody operacyjne	Q3 2021	Q3 2020
Dotacje rządowe	2 170 708	673 563
CT UnBlock	339 268	342 256
AN Big Data Analytics Platform	256 440	323 127
Pozostałe dotacje	1 575 000	8 180
Refaktura kosztów	5 000	3 915
Inne przychody operacyjne	56 543	99 723
Razem	2 232 251	777 201

Pozostałe koszty operacyjne	Q3 2021	Q3 2020
Odpisy należności	11 622	5 968
Spisania należności	0	1 856
Inne koszty operacyjne	120 177	97 771
Razem	131 799	105 595

Analogiczne dane za okres Q1-Q3 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Dotacje rządowe	4 255 615	1 348 919
CT UnBlock	1 017 804	975 256
AN Big Data Analytics Platform	731 361	323 127
Pozostałe dotacje	2 506 450	50 536
Refaktura kosztów	11 195	12 768
Inne przychody operacyjne	270 136	472 992
Razem	4 536 946	1 834 679

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Odpisy należności	97 707	73 124
Spisania należności	0	8 290
Inne koszty operacyjne	137 052	591 208
Razem	234 759	672 622

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 WNIIP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNIIP).

Analogicznie począwszy od lipca 2020 roku rozpoczęto rozpoznawanie przyznanej przez BGK w wysokości 5,1 mln PLN dotacji 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 wyniku 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 Q3 2021:

Przychody finansowe	Q3 2021	Q3 2020
Odsetki	1 879	13 966
Dodatnie różnice kursowe	850 672	10 636
Inne	29 481	0
Razem	882 032	24 602

Koszty finansowe	Q3 2021	Q3 2020
Odsetki	28 132	25 466
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	0	11 889
Razem	28 132	37 355

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

Przychody finansowe	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Odsetki	4 001	22 349
Dodatnie różnice kursowe	0	518 879
Inne	56 730	0
Razem	60 731	541 228

Koszty finansowe	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Odsetki	96 810	42 904
Ujemne różnice kursowe	329 295	0
Inne	959	23 770
Razem	427 064	66 674

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 Q3 2021, efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest istotnie dodatni (odnotowano per saldo 0,9 mln PLN dodatnich różnic kursowych). Dla porównania w Q2 2021, efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych był ujemny (odnotowano per saldo 1,3 mln PLN ujemnych różnic kursowych). W trakcie Q3 2021 doszło generalnie do osłabienia waluty PLN w stosunku do głównych walut, w efekcie czego Grupa odnotowała dodatnie różnice kursowe.

Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie Q3 2021 przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	Q3 2021	Q3 2020
Bieżący podatek dochodowy	0	375 615
Odroczony podatek dochodowy	3 820	(622 410)
Razem	3 820	(246 795)

W Q3 2021 Grupa wykazała jedynie niewielką dodatnią wartość CIT w pozycji odroczonego podatku dochodowego. Wyliczony niewielki 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-Q3 2021 roku narastająco są następujące:

Podatek dochodowy	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Bieżący podatek dochodowy	41 941	613 894
Odroczony podatek dochodowy	(700 848)	(1 320 765)
Razem	(658 907)	(706 871)

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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej. Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych (po przeznaczeniu części z nich na rozliczenie transakcji zakupu udziałów w TL1) w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie na rozwodniony zysk na akcję w okresie Q3 2021 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	4 408 035	4 408 035
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
Rozwodniony zysk na akcję	0,88	0,93

Nota 15. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla Q3 2021:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
Amortyzacja	2 016 904	1 775 667
Odsetki i udziały w zyskach	27 478	5 000
Sprzedaż środków trwałych	(1 220)	0
Zmiana stanu rezerw	1 141 671	479 280
Zmiana stanu należności	(1 395 842)	(5 795 863)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(963 508)	(6 003 686)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	139 942	6 834 606
Inne korekty	(1 839 662)	5 104 675
Korekty operacyjne razem	(874 237)	2 399 679

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla Q3 2021:

Wyszczególnienie	Q3 2021	Q3 2020
Wpływ dotacji	0	0
Pozostałe	11 906	7 857
Razem wpływ z działalności inwestycyjnej	11 906	7 857
Zakup licencji i rozwój DSP	0	54 955
Rozwój platformy DMP	324 301	254 875
Oprogramowanie AN BGK	0	8 180 000
Zakup pozostałych WNIPI i ST	571 502	0
Udzielone pożyczki	730 797	0
Inne wydatki inwestycyjne	229 076	0
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	1 855 676	8 489 830

Dane dla okresu Q1-Q3 2021 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Amortyzacja	6 144 683	4 466 751
Odsetki i udziały w zyskach	90 944	16 995
Sprzedaż środków trwałych	(68 005)	0
Zmiana stanu rezerw	948 536	81 675
Zmiana stanu należności	2 245 894	2 285 471
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 659 411)	(2 042 140)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 537 089)	6 203 566
Inne korekty	(1 285 925)	739 094
Korekty operacyjne razem	3 879 627	11 751 412

Wyszczególnienie	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Wpływ dotacji	958 728	2 256 000
Pozostałe	100 063	20 390
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	1 058 791	2 276 390
Zakup licencji i rozwój DSP	45 134	161 682
Rozwój platformy DMP	916 555	879 563
Oprogramowanie AN BGK	0	9 130 000
Zakup pozostałych WNIIP i ST	787 682	8 882
Udzielone pożyczki	730 797	60 000
Inne wydatki inwestycyjne	229 076	0
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	2 709 244	10 240 127

W Q3 2021 Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości około 1,6 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (3,8 mln PLN), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-1,8 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-0,4 mln PLN). W zakresie przepływów z działalności inwestycyjnej w trakcie Q3 2021 Grupa: (a) dokonała płatności za nabyte udziały w TL1, (b) kontynuowała inwestycję w rozwój nowej generacji platformy DMP, (c) uzupełniła flotę pojazdów, (d) udzieliła jednemu z kontrahentów oprocentowanej pożyczki inwestycyjnej w ramach zarządzania posiadanymi nadwyżkami finansowymi.

Nota 16. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Licencja DSP	12 248 896	13 320 105	13 351 695
UnBlock 3.2.1.	11 606 274	13 317 732	13 888 218
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Platforma OnAudience DMP – ukończone prace	1 627 939	852 503	985 226
Platforma OnAudience DMP – w budowie	814 860	1 029 549	530 325
Oprogramowanie AN BGK	6 861 522	8 233 496	8 673 500
Pozostałe WNIIP	86 250	0	0
Razem	35 771 759	39 279 403	39 954 982

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. Grupa planuje nabywać kolejne rozszerzenia licencji na DSP w następnych okresach, w wartości zależnej od zapotrzebowania zgłoszonego przez użytkowników platformy.

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 OnAudience, stanowiącej drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje dane o zachowaniach użytkowników

internetu. Platforma ta umożliwi Grupie generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange* i pierwotnie prezentowana była przez Spółkę w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych. Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata.

W lipca 2019 roku Spółka rozpoczęła proces wytworzenia ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP. W ramach tego procesu zaplanowano rozbudowanie platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Grupy. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmowały koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. Po ukończeniu prac rozwojowych nad nową platformą DMP na początku kwietnia 2020 roku rozpoznane zostało osobne aktywo (w ramach wartości niematerialnych i prawnych prezentowane łącznie z pozycją „Platforma OnAudience DMP – ukończone prace”), które poddane zostało amortyzacji. W kwietniu 2020 roku rozpoczęto prace nad kolejną generacją platformy DMP (prezentowane jako „Platforma OnAudience DMP – w budowie”), którą zakończona w marcu 2021 (ponownie prezentowane jako „Platforma OnAudience DMP – ukończone prace”). 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):	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Maszyny i urządzenia	8 522	22 864	12 636
Środki transportu	590 997	0	3 213
Środki trwałe w budowie, zaliczki i pozostałe	516	1 161	0
Razem	600 035	24 025	15 849
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	2 328 654	3 059 070	367 563
• najem powierzchni biurowej	1 406 688	1 957 236	0
• serwery	508 827	814 123	0
• środki transportu	413 139	287 711	367 563
Łącznie	2 928 689	3 083 095	383 412

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 1,4 mln PLN, wyczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku,
- aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,5 mln PLN wyczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy,
- wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 30 września 2021 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na poziomie 0,4 mln PLN.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ulega znaczącemu przyrostowi w Q3 2021 w porównaniu do Q3 2020. W trakcie Q4 2020 Spółka dominująca dokonała zmiany wartości szacunkowych i uznała umowy najmu serwerów oraz powierzchni biurowej za leasing, zgodnie z MSSF 16. Zgodnie z zapisami MSR 8 dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeżeli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji. Historycznie Spółka dominująca nie uznawała umowy najmu powierzchni biurowej za leasing ze względu na jej krótki okres wypowiedzenia (6 miesięcy) oraz niepewność wywołaną wpływem COVID-19 co do pozostania w obecnej lokalizacji.

Nota 18. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Jednostka stowarzyszona TL1	612 678	0	0
Udzielone pożyczki	753 564	42 590	33 042
Inne inwestycje długoterminowe	39 925	0	0
Razem	1 406 167	42 590	33 042

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 % udział Grupy w zysku (lub stracie) netto TL1, zgodnie z wielkością posiadanego pakietu przez Grupę (obecnie 24%). Z punktu widzenia rachunku zysków i strat, część zysku netto TL1 za dany kwartał będzie pokazywana jako przychód lub koszt (w przypadku straty) finansowy okresu. W pozycji „inne inwestycje długoterminowe” pokazywana jest dokonana przez Grupę w trakcie Q3 2021 początkowa inwestycja w fundusz inwestycyjny FirstPartyCapital dedykowany branży AdTech/Martech. Inwestycja ta umożliwi Grupie dostęp do portfolio potencjalnych celów inwestycyjnych lub akwizycyjnych.

Nota 19. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Należności od jednostek powiązanych	4 579	107	16 799
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	30 197 606	32 587 715	34 376 186
Handlowe	26 431 084	28 131 792	24 996 115
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	727 227	456 792	1 200 016
Kaucja z tyt. umowy najmu	2 988 402	2 976 727	2 919 963
Inne	50 893	1 022 404	5 260 092
III. Należności krótkoterminowe łącznie	30 202 185	32 587 822	34 392 985

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek w Q3 2021 kształtowały się na podobnym poziomie jak w Q3 2020 i wyniosły 26,4 mln PLN wobec 25,0 mln PLN wg stanu na 30 września 2020 roku. Kaucja z tytułu umowy najmu została zwrócona przez kontrahenta w całości na dzień publikacji sprawozdania.

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	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30.09.2021	26 431 084	23 309 190	1 485 236	155 742	1 480 916	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	26 431 084	23 309 190	1 485 236	155 742	1 480 916	0	0
31.12.2020	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
Wobec jednostek 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

30.09.2020	24 996 115	9 027 546	3 541 415	26 654	4 232 019	8 168 481	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	24 996 115	9 027 546	3 541 415	26 654	4 232 019	8 168 481	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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 705 691	17 807 046	14 855 295
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	32 230	42 734	32 230
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	24 737 921	17 849 780	14 887 525

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 251 998	1 568 075	1 715 352
Aktywo łącznie	2 251 998	1 568 075	1 715 352

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Ubezpieczenia majątkowe	13 964	33 016	30 972
Ubezpieczenia samochodowe	15 084	30 129	10 214
Umowy zakupu danych - długoterminowe	5 093 870	3 368 662	0
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	1 825 528	907 998	2 351 356
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 050	6 269	7 957
Czynne RMK	6 958 496	4 346 074	2 400 499

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w Q3 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 tejże 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 zaoferowania 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.

Nota 24. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	20 824 378	19 291 674	19 291 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055	13 685 000
Łącznie	37 247 433	35 714 729	32 976 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Razem	63 262 433	61 729 729	57 391 674

Kapitał zapasowy oraz kapitał z wyceny programu motywacyjnego wg stanu na koniec Q3 2021 uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, do której doszło w Q4 2020.

Nota 25. Rezerwy na zobowiązania

Za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na koniec Q3 2021 roku wynosi 256 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 30 września 2021 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 3,4 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe 2,6 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 30 września 2021 roku doszło do umorzenia kwoty 2,5 mln PLN, a do spłaty łącznie pozostała kwota około 0,8 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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 492 175	1 516 891	144 037
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	1 127 810	1 764 889	381 091
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – PFR	471 877	850 000	425 000
Długoterminowe kredyty i pożyczki – PFR	356 956	2 550 000	2 975 000
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe	0	973 534	5 136 073
Zobowiązania finansowe łącznie	3 448 818	7 655 314	9 061 201
- długoterminowe	1 484 766	4 314 889	3 356 091
- krótkoterminowe	1 964 052	3 340 425	5 705 110

Wg stanu na dzień 30 września 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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	44 560	378 456	3 032
z tytułu dostaw i usług o okresie	42 927	360 513	738
inne	1 633	17 943	2 294
II. Wobec pozostałych jednostek	2 678 906	4 676 056	4 199 318
z tytułu dostaw i usług	2 612 474	4 508 245	3 832 978
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	27 691	163 570	265 850
z tytułu wynagrodzeń	0	0	97 774
inne	38 741	4 241	2 716
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	2 723 466	5 054 512	4 202 350

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), opłat z tytułu utrzymania platformy DSP, jak również kosztów serwerów.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 –90 dni	90 – 180 dni	180 – 360dni	>360 dni
30.09.2021	2 655 401	2 396 668	117 648	13 180	90 478	0	37 427
Wobec jednostek powiązanych	42 927	42 927	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 612 474	2 353 741	117 648	13 180	90 478	0	37 427
31.12.2020	4 868 758	3 724 754	1 038 938	67 639	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0
30.09.2020	3 833 716	3 556 819	50 406	226 491	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	738	738	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 832 978	3 556 081	50 406	226 491	0	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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Dotacje, w tym:	10 715 753	12 464 918	13 060 626
CT Unblock – długoterminowe	5 540 809	6 558 613	6 897 881
CT Unblock – krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072	1 357 072
AN Big Data Analytics Platform – długoterminowe	2 792 112	3 529 219	3 779 913
AN Big Data Analytics Platform – krótkoterminowe	1 025 760	1 020 014	1 025 760
Pozostałe dotacje	0	0	0
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	10 941 276	7 651 833	8 122 993
Umowy DMP – długoterminowe	6 762 621	5 365 879	5 761 965
Umowy DMP – krótkoterminowe	2 499 343	1 584 342	1 584 342
Umowy DX – długoterminowe	739 059	289 874	379 768
Umowy DX – krótkoterminowe	940 253	411 738	396 918
Zaliczki do sprzedaży	335 164	157 459	241 421
Rozliczenia międzyokresowe razem	21 992 193	20 274 210	21 425 040

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rezerwa na koszty	1 908 617	944 707	1 063 167
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 908 617	944 707	1 063 167

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 30 września 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 30 września 2021 kwota potencjalnej dopłaty wynosi około 74 000 EUR i może ulec zmianie w zależności od wyniku EBITDA TL1 za Q4 2021.

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 Q3 2021 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.

Poniżej zaprezentowano zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku zysków i strat, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu za Q3 2020:

Rachunek zysków i strat	Było Q3 2020	Zmiana	Jest Q3 2020
1. Amortyzacja, w tym:	1 775 668	(1 775 668)	0
1.1 Amortyzacja projektów z dotacją	0	1 026 986	1 026 986
1.2 Amortyzacja pozostałych aktywów	0	748 682	748 682
2. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	777 201	(777 201)	0
1.1 Dotacje	0	673 563	673 563
1.2 Inne	0	103 638	103 638

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie aktywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za Q3 2020:

Aktywa	Było Q3 2020	Jest Q3 2020
1. Inwestycje krótkoterminowe	14 887 525	0
1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty	0	14 855 295
1.2 Inwestycje krótkoterminowe	0	32 230

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie pasywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za Q3 2020:

Pasywa	Było Q3 2020	Jest Q3 2020
1. Przychody przyszłych okresów	21 425 040	0
1.1 Długoterminowe dotacje	0	10 677 794
1.2 Krótkoterminowe dotacje	0	2 382 832
1.3 Długoterminowe zobowiązanie do świadczenia usług	0	6 141 733
1.4 Krótkoterminowe zobowiązanie do świadczenia usług	0	2 222 681

Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 września 2021 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2021 roku odnotowano następujące istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym:

- (a) **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.

Informacja o wynikach
finansowych
Cloud Technologies S.A.

za III kwartał 2021 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
	01.07.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2020 – 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży	4 235 740	3 603 926	10 841 261	10 543 353
B. Koszty działalności operacyjnej	3 803 150	4 827 263	10 557 972	14 297 343
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486	1 711 458	1 711 458
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	344 469	187 118	1 186 041	589 917
II. Zużycie materiałów i energii	40 414	17 110	87 898	42 137
III. Usługi obce	2 547 690	3 789 706	6 852 369	11 104 045
IV. Podatki i opłaty	11 765	8 415	43 424	42 052
V. Wynagrodzenia	162 870	219 464	469 365	643 435
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 837	16 021	50 684	78 306
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	106 619	18 943	156 733	85 993
C. Zysk na sprzedaży	432 590	(1 223 337)	283 289	(3 753 990)
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	339 268	347 280	1 949 254	998 509
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	146 623	124 700	431 359	436 157
E. Pozostałe koszty operacyjne	177 177	128 154	474 260	441 745
F. Zysk na działalności operacyjnej	741 304	(879 511)	2 189 642	(2 761 069)
G. Przychody finansowe	303 514	135 705	392 305	482 706
H. Koszty finansowe	22 248	2 156	543 698	10 590
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 022 570	(745 962)	2 038 249	(2 288 953)
J. Podatek dochodowy	25 104	(131 984)	(463 380)	(663 706)
K. Zysk po opodatkowaniu	997 466	(613 978)	2 501 629	(1 625 247)
Zysk na akcję				
- podstawowy	0,22	(0,13)	0,54	(0,35)
- rozwodniony	0,22	(0,13)	0,54	(0,35)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q3 2020 01.07.2020 – 30.09.2020	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2020 01.01.2020 – 30.09.2020
Zysk po opodatkowaniu	997 466	(613 978)	2 501 629	(1 625 247)
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	997 466	(613 978)	2 501 629	(1 625 247)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q3 2021 01.07.2021 – 30.09.2021	Q3 2020 01.07.2020 – 30.09.2020	Q1-Q3 2021 01.01.2021 – 30.09.2021	Q1-Q3 2020 01.01.2020 – 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk przed opodatkowaniem	1 022 570	(745 962)	2 038 249	(2 288 953)
II. Korekty razem	(846 525)	1 521 237	(229 205)	11 171 413
III. Zapłacony/zwrócony podatek	(36 894)	(36 894)	344 246	(98 384)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	139 151	738 381	2 153 290	8 784 076
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 112 522)	(1 754 875)	(2 425 174)	(2 579 563)
I. Wpływy	0	2 000 000	0	2 000 000
II. Wydatki	1 112 522	3 754 875	2 425 174	4 579 563
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 112 522)	(1 754 875)	(2 425 174)	(2 579 563)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(352 933)	(18 374)	(518 644)	1 160 056
I. Wpływy	0	0	520 535	1 300 000
II. Wydatki	352 933	18 374	1 039 179	139 944
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(352 933)	(18 374)	(518 644)	1 160 056
Przepływy pieniężne netto	(1 326 304)	(1 034 868)	(790 528)	7 364 569
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 326 304)	(1 034 868)	(790 528)	7 364 569
Różnice kursowe netto	36 871	(29 688)	19 288	(152 498)
Środki pieniężne na początek okresu	11 828 090	11 512 590	11 292 314	3 113 153
Środki pieniężne na koniec okresu	10 501 786	10 477 722	10 501 786	10 477 722

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 rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2021	500 000	0	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	1 504 163	63 833 897
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	997 466	997 466
Stan na 30.09.2021	500 000	0	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	2 501 629	64 831 363

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.07.2020	460 000	0	(18 000 000)	21 460 456	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 011 269)	59 009 187
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	(613 978)	(613 978)
Stan na 30.09.2020	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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	895 554
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	2 964 331	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	2 501 629	2 501 629
Stan na 30.09.2021	500 000	0	(17 104 446)	19 391 679	16 423 055	26 015 000	17 104 446	0	2 501 629	64 831 363

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2020	460 000	0	(18 000 000)	22 782	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	1 321 881	1 321 881	2 643 762
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	(1 321 881)	0	(2 643 762)
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 625 247)	(1 625 247)
Stan na 30.09.2020	460 000	0	(18 000 000)	21 460	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 625 247)	58 395 209

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

Wartości w PLN	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Aktywa trwałe	42 163 292	41 508 722	40 652 006
Wartości niematerialne i prawne	14 135 323	15 199 783	15 603 768
Rzeczowe aktywa trwałe	600 035	24 024	14 786
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 980 541	2 928 505	201 269
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 041 895	505 133	504 956
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	612 678	0	0
Inne inwestycje	39 925	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	21 877 831	21 513 682	22 889 773
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 875 064	1 337 595	1 437 454
II. Aktywa obrotowe	42 687 846	40 248 600	37 119 681
Należności handlowe	28 665 054	25 147 386	23 590 270
Pozostałe należności	3 402 822	3 261 155	3 035 984
Należność CIT	98 384	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	10 501 786	11 292 314	10 477 722
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	517 433	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 800	30 312	15 705
III. Aktywa razem	84 851 138	81 757 322	77 771 687

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

Wartości w PLN	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Kapitał własny razem	64 831 363	61 434 180	58 395 209
Kapitał zakładowy	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	(17 104 446)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	35 814 734	37 883 511	35 145 456
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	17 104 446	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	2 501 629	(2 964 331)	(1 625 247)
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 776 291	15 082 460	14 283 119
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 227	418 079	385 168
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	884 427	1 764 889	100 606
Długoterminowe kredyty i pożyczki	138 206	975 000	1 137 500
Długoterminowe dotacje	5 540 809	6 558 613	6 897 881
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	6 762 622	5 365 879	5 761 964
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 243 484	5 240 682	5 093 359
Zobowiązania handlowe	656 248	493 479	1 155 023
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 170 399	1 202 114	100 512
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	184 277	325 000	162 500
Pozostałe zobowiązania	17 145	23 499	77 400
Zobowiązanie CIT	0	203 921	515 510
Krótkoterminowe dotacje	1 357 072	1 357 072	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	2 499 343	1 584 342	1 584 342
Pozostałe rezerwy	359 000	51 255	141 000
III. Pasywa razem	84 851 138	81 757 322	77 771 687

