



Grupa kapitałowa  
Cloud Technologies

Skonsolidowane roczne  
sprawozdanie finansowe  
za rok 2022

## Podsumowanie 2022 roku

	2022	2021	% zmiana r/r
Przychody	<b>50,4</b> mln PLN	<b>55,1</b> mln PLN	-8,6%
EBITDA skorygowana*	<b>23,3</b> mln PLN	<b>15,3</b> mln PLN	+52,2%
Zysk netto skorygowany**	<b>14,0</b> mln PLN	<b>6,6</b> mln PLN	+112,1%
Środki pieniężne	<b>42,6</b> mln PLN	<b>28,5</b> mln PLN	+49,2%

\* Przez **EBITDA skorygowana** Grupa rozumie wskaźnik EBITDA kalkulowany jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i skorygowany o koszt programu motywacyjnego oraz przychód z tytułu umorzenia dotacji otrzymanej.

\*\* Przez **zysk netto skorygowany** Grupa rozumie zysk netto, skorygowany o koszt programu motywacyjnego oraz przychód z tytułu umorzenia dotacji otrzymanej.

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
INFORMACJE OGÓLNE .....	11
OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	13
ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	19
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	21
NOTA 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI .....	21
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	21
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	23
NOTA 4. AMORTYZACJA .....	24
NOTA 5. USŁUGI OBCE .....	24
NOTA 6. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	24
NOTA 7. KOSZT PROGRAMU MOTYWACYJNEGO .....	24
NOTA 8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	25
NOTA 9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	25
NOTA 10. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	26
NOTA 11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	27
NOTA 12. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	27
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	28
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY .....	29
NOTA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	31
NOTA 16. LEASING .....	32
NOTA 17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	32
NOTA 18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	33
NOTA 19. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH .....	33
NOTA 20. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	34
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	34
NOTA 22. AKCJE WŁASNE .....	35
NOTA 23. SKUMULOWANE ZYSKI Z LAT UBIEGŁYCH ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	35
NOTA 24. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	36
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	37
NOTA 26. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA .....	37
NOTA 27. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	38
NOTA 28. POZOSTAŁE REZERWY .....	38
NOTA 29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	38
NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	40
NOTA 31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	40
NOTA 32. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ .....	41
NOTA 33. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE .....	41
NOTA 34. TRANSAKCJE Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ...	41
NOTA 35. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	42
NOTA 36. ZMIANA PREZENTACJI .....	42
NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ .....	44
NOTA 38. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....	44

## Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Q1–Q4 2022		Q1–Q4 2021	
	01.01.2022–31.12.2022		01.01.2021–31.12.2021	
<b>SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>PLN</b>	<b>EUR</b>
Przychody netto ze sprzedaży	50 392 355	10 748 573	55 143 829	12 046 713
Zysk (strata) EBITDA*	22 053 705	4 704 004	17 822 967	3 893 603
Zysk (strata) EBIT	13 168 397	2 808 789	9 391 949	2 051 764
Zysk (strata) brutto	15 813 218	3 372 923	9 541 121	2 084 352
Zysk (strata) netto	12 765 553	2 722 863	9 117 297	1 991 763
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
<b>Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)</b>	<b>2,55</b>	<b>0,54</b>	<b>1,82</b>	<b>0,40</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	57 836 661	12 332 174	47 575 873	10 343 930
Aktywa obrotowe	64 391 345	13 729 791	57 962 270	12 602 137
Kapitał własny	91 210 106	19 448 198	75 892 648	16 500 554
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	15 636 038	3 333 981	15 891 908	3 455 213
Zobowiązania krótkoterminowe, RMB i pozostałe	15 381 862	3 279 785	13 753 587	2 990 300
<b>Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)</b>	<b>18,24</b>	<b>3,89</b>	<b>15,18</b>	<b>3,30</b>
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 120 599	5 358 166	16 702 920	3 648 917
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 305 534)	(1 558 254)	(2 829 156)	(618 057)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 775 603)	(805 327)	(3 160 264)	(690 391)
<b>Kurs EUR/PLN</b>				
- dla danych bilansowych		4,6899		4,5994
- dla danych rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych		4,6883		4,5775

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.  
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

\*Przez EBITDA Grupa rozumie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

## Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021 <i>*przekształcone</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>50 392 355</b>	<b>55 143 829</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	3	<b>39 426 584</b>	<b>50 704 942</b>
Amortyzacja projektów z dotacją	4	4 111 243	4 111 243
Amortyzacja pozostałych aktywów	4	4 774 065	4 319 775
Zużycie materiałów i energii		616 713	167 266
Koszt programu motywacyjnego	7	1 254 000	0
Usługi obce	5	25 363 244	39 527 307
Podatki i opłaty		124 456	106 875
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6	2 576 777	1 964 743
Pozostałe koszty rodzajowe		606 086	507 733
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>10 965 771</b>	<b>4 438 887</b>
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	8	2 382 832	4 851 323
Pozostałe przychody operacyjne - inne	8	245 233	321 865
Pozostałe koszty operacyjne	8	425 439	220 126
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>13 168 397</b>	<b>9 391 949</b>
Przychody finansowe	9	2 914 350	359 910
Koszty finansowe	9	269 529	210 738
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 813 218</b>	<b>9 541 121</b>
Podatek dochodowy	10	3 047 665	423 824
<b>Zysk (strata netto) z działalności kontynuowanej</b>		<b>12 765 553</b>	<b>9 117 297</b>
<b>Zysk (strata) netto łącznie, przypadający na:</b>		<b>12 765 553</b>	<b>9 117 297</b>
- właścicieli jednostki dominującej		12 765 553	9 117 297
- udziałowców niekontrolujących		0	0

## Zysk na akcję

### Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję

Podstawowy za okres obrotowy	11	2,55	1,82
Rozwodniony za okres obrotowy	11	2,55	1,82

\*Opis przekształcenia zamieszczono w nocie 36

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>	<b>12 765 553</b>	<b>9 117 297</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>(2 661 364)</b>	<b>1 871 110</b>
Pozycje, które będą reklasifikowane do zysku i straty:	(2 661 364)	1 871 110
Różnice kursowe z przeliczenia wyników spółek zagranicznych	(2 661 364)	1 871 110
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:</b>	<b>10 104 189</b>	<b>10 988 407</b>
- właścicieli jednostki dominującej	<b>10 104 189</b>	<b>10 988 407</b>
- udziałowców niekontrolujących	0	0

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 813 218</b>	<b>9 541 121</b>
<b>Korekty razem, w tym:</b>	<b>11 204 642</b>	<b>7 898 668</b>
Amortyzacja	8 885 308	8 431 018
Przychody i koszty finansowe)	243 176	159 861
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	(77 266)	(777 615)
Zmiana stanu należności	10 078 637	5 512 648
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek	(259 311)	982 131
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 022 288	(3 440 273)
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń	(3 558 664)	(1 760 597)
Inne korekty	(5 129 526)	(1 208 505)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>27 017 860</b>	<b>17 439 789</b>
Zapłacony podatek	(1 897 261)	(736 869)
<b>Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej</b>	<b>25 120 599</b>	<b>16 702 920</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej</b>		
Wpływ dotacji	0	958 728
Zakup udziałów w spółce zależnej	(1 305 259)	0
Nabycie wartości niematerialnych	(16 000)	(810 272)
Nakłady na prace rozwojowe	(2 034 399)	(1 273 018)
Nabycie środków trwałych	(677 411)	(752 798)
Zbycie środków trwałych	69 367	69 636
Otrzymane spłaty pożyczek	943 100	40 598
Udzielone pożyczki	(4 284 932)	(751 426)
Pozostałe wypływy/wydatki inwestycyjne	0	(310 604)
<b>Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej</b>	<b>(7 305 534)</b>	<b>(2 829 156)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej</b>		
Wydatki na nabycie akcji własnych	(1 450 633)	0
Spłaty kredytów i pożyczek	(515 749)	(1 161 019)
Płatności zobowiązań leasingowych i odsetek	(1 566 045)	(1 837 236)
Odsetki	(243 176)	(162 009)
Inne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej</b>	<b>(3 775 603)</b>	<b>(3 160 264)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>	<b>14 039 462</b>	<b>10 713 500</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic</b>	<b>14 039 462</b>	<b>10 713 500</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28 520 546</b>	<b>17 807 046</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>42 560 008</b>	<b>28 520 546</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021 *przekształcone	01.01.2021 *przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>57 836 661</b>	<b>47 575 873</b>	<b>47 085 442</b>
Wartości niematerialne	13	27 030 885	32 765 241	36 753 385
Wartość firmy	14	11 855 109	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	15	4 671 554	586 463	24 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	4 804 569	2 584 307	3 059 070
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19	0	619 484	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	19	3 462 213	785 911	42 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 714 423	2 247 465	1 311 692
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	4 297 908	5 460 984	3 368 662
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>64 391 345</b>	<b>57 962 270</b>	<b>51 415 015</b>
Należności handlowe i pozostałe należności	17	18 512 863	27 075 174	32 587 822
Należności z tytułu podatku dochodowego		77 307	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	42 560 008	28 520 546	17 807 046
Inwestycje krótkoterminowe	20	750 945	41 187	42 734
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	2 490 222	2 325 363	977 413
<b>Aktywa razem</b>		<b>122 228 006</b>	<b>105 538 143</b>	<b>98 500 457</b>

\*Opis przekształcenia zamieszczono w nocie 36



<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b> <i>*przekształcone</i>	<b>01.01.2021</b> <i>*przekształcone</i>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>91 210 106</b>	<b>75 892 648</b>	<b>64 556 510</b>
<b>Kapitał własny przypadający na właścicieli jedn. dominującej</b>		<b>91 210 106</b>	<b>75 892 648</b>	<b>64 556 510</b>
Kapitał zakładowy	21	500 000	500 000	500 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		16 423 055	16 423 055	16 423 055
Akcje własne	22	(11 604 603)	(17 104 446)	(18 000 000)
Kapitał z różnic kursowych		899 377	3 560 741	1 689 631
Skumulowane zyski (straty) lat ubiegłych oraz pozostałe kapitały	23	72 226 724	63 396 001	63 306 674
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		12 765 553	9 117 297	637 150
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy razem</b>		<b>31 017 900</b>	<b>29 645 495</b>	<b>33 943 947</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>15 636 038</b>	<b>15 891 908</b>	<b>20 073 679</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	0	15 204
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	24	3 690 497	1 175 243	1 764 889
Długoterminowe kredyty i pożyczki	24	0	245 262	2 550 000
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		707 882	0	0
Długoterminowe dotacje	26	5 354 381	7 737 213	10 087 832
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	26	5 883 278	6 734 190	5 655 754
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>15 381 862</b>	<b>13 753 587</b>	<b>13 870 268</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	25	6 022 903	5 045 083	4 988 688
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	24	1 325 630	1 450 181	1 516 891
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	264 689	460 802	1 823 534
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	25	1 353 874	678 516	65 824
Krótkoterminowe dotacje	26	2 382 832	2 382 832	2 377 086
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	26	4 012 083	3 639 056	2 153 538
Pozostałe rezerwy	28	19 851	97 117	944 707
<b>Pasywa razem</b>		<b>122 228 006</b>	<b>105 538 143</b>	<b>98 500 457</b>

\*Opis przekształcenia zamieszczono w nocie 36

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z różnic kursowych	Skumulowane zyski (straty) lat ubiegłych oraz pozostałe kapitały	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>500 000</b>	<b>16 423 055</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>3 560 741</b>	<b>63 396 001</b>	<b>9 117 297</b>	<b>75 892 648</b>
Płatność w formie akcji własnych	0	0	6 950 417	0	0	0	6 950 417
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	9 117 297	(9 117 297)	0
Nabycie akcji własnych	0	0	(1 450 574)	0	0	0	(1 450 574)
Koszt programu motywacyjnego	0	0	0	0	1 254 000	0	1 254 000
Rozliczenie nabycia udziałów w spółce zależnej	0	0	0	0	(1 540 574)	0	(1 540 574)
Całkowite dochody razem	0	0	0	(2 661 364)	0	12 765 553	10 104 189
Inne całkowite dochody	0	0	0	(2 661 364)	0	0	(2 661 364)
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	12 765 553	12 765 553
Zmiany w okresie razem	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 499 843</b>	<b>(2 661 364)</b>	<b>8 830 723</b>	<b>3 648 256</b>	<b>15 317 458</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>500 000</b>	<b>16 423 055</b>	<b>(11 604 603)</b>	<b>899 377</b>	<b>72 226 724</b>	<b>12 765 553</b>	<b>91 210 106</b>

  

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z różnic kursowych	Skumulowane zyski (straty) lat ubiegłych oraz pozostałe kapitały	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>500 000</b>	<b>16 423 055</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>1 689 631</b>	<b>63 306 674</b>	<b>637 150</b>	<b>64 556 510</b>
Płatność w formie akcji	0	0	895 554	0	(547 823)	0	347 731
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	637 150	(637 150)	0
Całkowite dochody razem	0	0	0	1 871 110	0	9 117 297	10 988 407
Inne całkowite dochody	0	0	0	1 871 110	0	0	1 871 110
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	9 117 297	9 117 297
Zmiany w okresie razem	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>895 554</b>	<b>1 871 110</b>	<b>89 327</b>	<b>8 480 147</b>	<b>11 336 138</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>500 000</b>	<b>16 423 055</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>3 560 741</b>	<b>63 396 001</b>	<b>9 117 297</b>	<b>75 892 648</b>

## Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriałową. Spółka Cloud Technologies S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Cloud Technologies i sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## Informacje ogólne

### Dane jednostki dominującej

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres zarejestrowania biura jednostki:	ul. Żeromskiego 7, 05-075 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000405842
NIP:	9522106251
REGON:	142886479

Cloud Technologies S.A. (dalej „Spółka dominująca, „Jednostka dominująca”), Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej Cloud Technologies (Dalej „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest notowana na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka dominująca Cloud Technologies S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony. Siedziba spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej.

Grupa prowadzi działalność na rynku marketingu internetowego, w szczególności koncentrując się na międzynarodowej sprzedaży cyfrowej danych do targetowania kampanii marketingowych.

### Skład Grupy Kapitałowej

#### Grupa Kapitałowa Cloud Technologies

Spółka	Siedziba	Udział Cloud Technologies (%)
OnAudience	Londyn	100%
OnProspects	Londyn	100%
The Linea1 MKT	Kordoba	100%
Online Advertising Network	Warszawa	100%
Audience Network	Warszawa	100%

Spółki OnAudience Ltd oraz OnProspects Ltd z siedzibą w Londynie prowadzą międzynarodową działalność w zakresie monetyzacji danych oraz ich pozyskania.

Spółka The Linea 1 MKT S.L. (TL1) to hiszpańska firma technologiczna z branży marketingu internetowego działająca na rynkach hiszpańskojęzycznych i współpracująca z globalnymi odbiorcami danych.

Spółka Online Advertising Network Sp. z o.o. prowadzi działalność z zakresu sprzedaży danych o użytkownikach Internetu w szczególności z sektora gamingowego.

Spółka Audience Network Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie to agencja reklamowa realizująca kampanie online z wykorzystaniem danych skupiona na rynku polskim.

Udział Grupy w kapitale oraz prawach głosu wynosił 100% przez cały okres sprawozdawczy dla wszystkich podmiotów zależnych, w wyjątku spółki TL1., w której Grupa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego posiadała udział w kapitale zakładowym oraz głosach w wysokości 24%. Grupa stała się właścicielem 100% udziałów w spółce TL1 i tym samym objęła nad nią kontrolę w dniu 26 lipca 2022 roku.

### Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku. W 2022 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę MSR i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku.

### Zmiany standardów lub interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2022 roku lub później:

- a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
- b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
- c) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
- d) Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
- c) Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych;
- d) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji;
- e) Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie stosowała następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie oraz niezatwierdzonych przez UE:

- a) MSSF 14 Działalność objęta regulacją cen, salda pozycji odroczonych;
- b) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku);
- c) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
- d) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

## **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

## **Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy. Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

### **Zasady konsolidacji**

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Jednostki stowarzyszone wycena się metodą praw własności.

### **Kursy walutowe stosowane do przeliczania danych spółek zagranicznych**

Do przeliczeń kursów walutowych danych spółek działających zagranicą dla celów konsolidacji Grupa stosuje następujące zasady:

- aktywa i zobowiązania przelicza po kursie średnim NBP z końca okresu sprawozdawczego;
- dla przeliczenia przychodów i kosztów Grupa stosuje uproszczenie polegające na przeliczeniu transakcji średnim kursem kwartalnym.

### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy.

Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu (przychody, koszty operacyjne, należności handlowe). Grupa analizuje wyniki segmentu do poziomu EBITDA (rozumianego jako zysk na sprzedaży, powiększony o amortyzację).

### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa/zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem szacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Grupa przeanalizowała należności handlowe pod kątem utraty wartości, opierając się na analizie historycznej różnicy pomiędzy umownymi oraz faktycznymi terminami płatności, a także udziałem należności nieodzyskanych.

W przypadku należności handlowych Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Na podstawie danych historycznych na temat udziału nieodzyskiwalnych należności oszacowano dla każdego przedziału czasowego poziom oczekiwanych strat kredytowych.

Po analizie danych historycznych przyjęto następujące zasady tworzenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe w zależności od okresu przeterminowania:

- 1-365 dni – wskaźniki procentowe oszacowane w oparciu o dane historyczne,
- powyżej 365 dni – 100%.

W okresie 2019-2021 objętym historycznymi informacjami finansowymi udział sumy nowych odpisów indywidualnych oraz należności spisanych odniesionych bezpośrednio w koszty danego okresu wynosił w zależności od roku od 0,2% do 1,1% sumy należności handlowych, zaś udział tej samej wartości w przychodach Grupy wyniósł w każdym z lat poniżej 1%. Grupa stosuje podejście polegające na założeniu, że przekroczenie progu 365 dni przeterminowania jest indykatorem wystąpienia istotnego ryzyka nieściągalności.

Subiektywna ocena wiarygodności kontrahentów oparta jest na wielu czynnikach i przesłankach, obejmujących m.in.:

- historię współpracy kontrahenta z Grupą, jej długość i dotychczasowy profil spłaty należności,
- specyfikę kontrahenta: wielkość firmy, skala obrotów, renoma rynkowa, rozpoznawalność na rynku, ryzyko reputacyjne dla kontrahenta w przypadku upublicznienia informacji o braku uregulowania należności,
- wyniki finansowe kontrahenta (jeżeli są dostępne),
- czy kontrahent jest podmiotem międzynarodowym czy też jego działalność jest skoncentrowana na rynku polskim,
- dostępne informacje o kontrahencie i jego działalności z publicznych źródeł (głównie internetowych), ze szczególnym naciskiem na portale i serwisy poświęcone branży marketingu internetowego.

Większość głównych kontrahentów Grupy to podmioty z siedzibą w USA o nieporównywalnie większej skali działalności w stosunku do poziomu obrotów Grupy. Ponadto są to podmioty, z którymi Grupa współpracuje od co najmniej kilkunastu miesięcy i co do których nie zostały rozpoznane przesłanki wystąpienia wzrostu ryzyka strat kredytowych w żadnym momencie dotychczasowej współpracy.

Odpis statystyczny na straty kredytowe wyliczany jest oddzielnie dla każdej spółki z Grupy oraz w podziale na segmenty działalności tj. odbiorców danych i pozostałą działalność. Wyliczenie takie oraz rewizja założeń co do poziomu % oczekiwanych strat dla danej grupy kontrahentów jest wykonywane co kwartał. Ponadto w przypadku wystąpienia przesłanek opisanych poniżej dokonywany jest odpis indywidualny, przy zastosowaniu wyższych wskaźników oczekiwanych strat kredytowych.

W razie zidentyfikowania przesłanek wskazujących na wystąpienie wzrostu ryzyka kredytowego, stosowane są wyższe stawki oczekiwanych strat kredytowych. Mogą one wówczas przekroczyć poziom szacowany dla danego poziomu przeterminowania. Ma to miejsce m.in. w sytuacji:

- otrzymania informacji o nagłym i niespodziewanym pogorszeniu się sytuacji finansowej kontrahenta, lub o wiarygodnych problemach z wypłacalnością kontrahenta,
- uzyskania bezpośrednio od kontrahenta informacji o zagrożeniu lub niemożności uregulowania należności,
- wszczęcia wobec kontrahenta postępowania upadłościowego, komorniczego, restrukturyzacyjnego lub złożenia przez niego wniosku o upadłość,
- uzyskania informacji o nieskutecznym procesie zewnętrznej windykacji,
- nagłego i istotnego pogorszenia warunków prowadzenia działalności przez kontrahenta (np. w wyniku pandemii, konfliktu zbrojnego, decyzji administracji skarbowej itp.).

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przeliczane są według kursów wymiany walut obowiązujących na dzień bilansowy.



Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z wyniku. Różnice kursowe ujmowane są w kwocie netto. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób, jak dla celów ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania handlowe i pozostałe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lub wartości nominalnej, jeżeli wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega w sposób istotny od wartości nominalnej.

### **Inne zobowiązania finansowe**

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne oraz kredyty w rachunku bieżącym. Wszystkie zobowiązania finansowe Grupy wycenia się metodą zamortyzowanego kosztu.

### **Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

### **Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji odnosi się na kapitał zapasowy.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

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

- urządzenia techniczne i maszyny 2-5 lat,
- środki transportu 5 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2022 roku.

Grupa stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 10 000 PLN odnosi jednorazowo w wynik okresu, w którym został poniesiony wydatek.

### **Połączenia przedsięwzięć i wartość firmy**

Transakcje połączenia przedsięwzięć, objęte zakresem MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia. Na dzień objęcia kontroli dokonywana jest wycena aktywów i zobowiązań do wartości godziwej, identyfikowane są aktywa i zobowiązania uprzednio nie ujmowane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki. Zapłata za kontrolę obejmuje wartość godziwą ceny na dzień nabycia, w tym również wartość godziwą odroczonej płatności przyrzeczonych i warunkowych. Wartość firmy wyceniana jest na dzień przejęcia jako kwota nadwyżki sumy zapłaty oraz wartości udziałów niekontrolujących nad wartością godziwą zidentyfikowanych na dzień nabycia aktywów netto przejmowanej jednostki. W przypadku, gdy tak oszacowana wartość jest ujemna, Grupa ujmuje zysk na okazyjnym nabyciu w wyniku okresu.

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Po początkowym ujęciu wartość firmy ustalona zgodnie z metodą przejęcia jest pomniejszana o skumulowane odpisy aktualizujące wynikające z przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 testów utraty wartości sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną.

### **Pozostałe wartości niematerialne**

Wartość niematerialne obejmują nakłady na własną technologię do zarządzania danymi o zachowaniach użytkowników w Internecie (ang. Data Management Platform, DMP) oraz technologię wsparcia automatycznego zakupu powierzchni reklamowej. Okres użyteczności nowo przyjmowanych funkcjonalności został oszacowany na 4 lata. Wartość początkowa oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie została wyznaczona w oparciu o koszt wytworzenia.

Okresy użyteczności nabytego programowania komputerowego oraz licencji na oprogramowanie DSP (Demand Side Platform) zostały oszacowane na okres od 5 do 7 lat. Wartość początkowa obu kategorii aktywów została wyznaczona w oparciu o koszt nabycia.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

### **Badania i rozwój**

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

Koszty prac rozwojowych, po spełnieniu odpowiednich kryteriów uprawdopodobniających odzyskanie tych kosztów, ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Zgodnie z MSR 36 Grupa co najmniej raz w roku przeprowadza test na utratę wartości sprawdzające, czy nastąpiła utrata wartości składników wartości niematerialnych, który nie są jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie ich wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w sprawozdaniu z wyniku w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

### **Amortyzacja wartości niematerialnych**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

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

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

Grupa stosując zasadę istotności, wartości niematerialne o wartości początkowej do 10 000 PLN odnosi jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe**

W ramach swojej działalności Grupa ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. W sprawozdaniu z wyniku Grupa wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,



- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania naliczana jest metodą liniową. Jeżeli z końcem okresu leasingu nastąpi przeniesienie prawa własności do bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania naliczana jest począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania naliczana jest od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Opierając się o dane historyczne, zapisy w umowach i ocenę zarządu co do przyszłości wykorzystania wskazanych umów Grupa określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

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

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

### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

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

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

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

### **Płatności w formie akcji**

Jednostka dominująca wdrożyła program motywacyjny dla władz Grupy oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Jednostka dominująca emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego.

### **Rezerwy**

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

### **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartościach netto, tj. po pomniejszeniu o należny VAT.

Przychody z tytułu świadczenia usług (głównie internetowe kampanie reklamowe rozliczane w modelu efektywnościowym, jak również sprzedaż anonimowych danych o zachowaniach użytkowników Internetu) są ujmowane w momencie wykonania usług.

Przychody z tytułu licencji udzielanych na określony czas, rozpoznawane są sukcesywnie przez okres trwania umowy.

Do kosztów powstałych w toku podstawowej działalności zalicza się koszty działalności operacyjnej w ujęciu rodzajowym.

Koszty zakupu danych, w ramach których dostawca zobowiązuje się do świadczenia usług na rzecz Grupy przez cały czas trwania umowy, rozliczane są liniowo przez okres jej obowiązywania.

### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim różnice kursowe oraz w mniejszym stopniu odsetki. Grupa prezentuje odsetki per saldo, to znaczy wykazuje nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi jako przychód finansowy lub nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi jako koszt finansowy.

### **Dotacje**

Dotacje ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że Grupa spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje przyznane jako forma rekompensaty kosztów ujmuje się jako przychód na przestrzeni jednego lub większej liczby okresów. W momencie przyznania dotacji rozpoznawana jest ona w pasywach. Następnie dotacja ta jest stopniowo rozliczana jako pozostały przychód operacyjny w okresie równym okresowi amortyzacji środka trwałego na wytworzenie, którego dotacja została przyznana.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

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

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

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

Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane i prezentowane per saldo w odniesieniu do tych podmiotów z Grupy, w przypadku których podatek dochodowy nałożony jest przez tę samą władzę podatkową i gdy istnieje tytuł prawny do kompensaty należności i zobowiązań.

### **Zysk na jedną akcję**

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

### **Zobowiązanie do wykonania usług**

Grupa oferuje swoim kontrahentom możliwość nabycia wieloletnich umów licencyjnych na technologię, będącą własnością Spółki dominującej. Licencje są opłacone jednorazowo, z góry. Klient uzyskuje pełny dostęp do technologii z chwilą podpisania umowy licencyjnej. Przychód ze sprzedaży licencji rozpoznawany jest liniowo, przez cały okres obowiązywania licencji. Pozostały do rozpoznania przychód prezentowany jest w pasywach jako zobowiązanie do wykonania usługi.

## **Identyfikacja jednostek powiązanych**

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez zarząd oraz akcjonariuszy wywierających znaczny wpływ na Spółkę dominującą, a także członków ich najbliższej rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

## **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

## **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

## **Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

## **Klasyfikacja umów leasingowych**

Ujęcie umów leasingu oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu uwzględniającej ogólnie przyjęte praktyki oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Ponadto Zarząd dokonuje osądu w zakresie oszacowania okresu leasingu, struktury stałych i zmiennych płatności w umowie oraz stosowanej stopy dyskonta.

## **Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych**

Grupa oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten został oparty o strukturę wiekową należności, dane historyczne w zakresie nieściągalności przeterminowanych należności oraz indywidualną analizę sytuacji poszczególnych kontrahentów.

## **Kalkulacja aktywa na podatek odroczony**

Grupa oszacowała potencjalną wielkość aktywa na podatek odroczony, uwzględniającą przewidywania odnośnie możliwości wykorzystania przez Grupę potencjalnych strat podatkowych, jak również ewentualność skorzystania przez Grupę z przysługujących ulg podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności uniemożliwiających wykorzystanie utworzonego aktywa, wysokość tego aktywa zostanie skorygowana.

## **Koszty prac rozwojowych**

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

Grupa zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że Grupa posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

## **Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych**

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji.

### **Niepewność szacunków**

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

### **Odpisy aktualizujące wartość należności**

Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli dla danego składnika aktywów wartość możliwa do odzyskania jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości przewidywanych przepływów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z zapisami MSSF 9 Grupa dokonuje podziału kontrahentów na główne grupy, następnie cyklicznie dla poszczególnych grup kontrahentów dokonuje analizy zagrożenia niespłacalności danych należności. W przypadku uznania za prawdopodobne, iż należności od danych kontrahentów mogą nie zostać spłacone w całości, dokonuje się oszacowania „oczekiwanych strat”, tj. poziomu prawdopodobnych przyszłych odpisów na należności, które odnosi się w wynik Grupy w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Utrata wartości aktywów**

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych – wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ta wartość firmy została przypisana. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga przyjęcia szeregu założeń odnośnie potencjalnych długoterminowych wyników finansowych danego ośrodka. Rzeczywiste wyniki finansowe ośrodka mogą znacząco odbiegać od założeń przyjętych na potrzeby testu utraty wartości aktywów. Grupa przeprowadziła również testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

## Noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota 1. Przychody z umów z klientami

Grupy odbiorców	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług, z czego:	50 392 355	55 143 829
• Segment sprzedaż danych	38 472 212	25 156 426
Segment pozostała działalność	11 920 143	29 987 403
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>50 392 355</b>	<b>55 143 829</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>50 392 355</b>	<b>55 143 829</b>

Spadek przychodów ogółem wynika z prowadzonej transformacji modelu biznesowego Grupy polegającej na koncentracji na rozwoju wysokomarżowego segmentu sprzedaż danych (wzrost przychodów o 53%), której towarzyszy ograniczenie zakresu pozostałej działalności (spadek sprzedaży o 60% w stosunku do roku 2021).

W roku 2022 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 5,5 mln PLN (11% przychodów ogółem).

W roku 2021 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyła 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 12,0 mln PLN (22% przychodów ogółem).

#### Geograficzna struktura sprzedaży Grupy

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Segment sprzedaż danych, w tym:</b>	<b>38 472 212</b>	<b>25 156 426</b>
Kraj	4 663 054	2 227 675
Eksport	33 809 158	22 928 751
<b>Segment pozostała działalność, w tym:</b>	<b>11 920 143</b>	<b>29 987 403</b>
Kraj	11 568 454	18 550 343
Eksport	351 689	11 437 060
<b>Razem</b>	<b>50 392 355</b>	<b>55 143 829</b>

### Nota 2. Segmenty operacyjne

Grupa identyfikuje dwa podstawowe segmenty działalności:

- Sprzedaż danych,
- Pozostała działalność.

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

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

- koszty zakupu powierzchni reklamowych i danych;
- pozostałe koszty tj. koszty infrastruktury technicznej, osobowe, administracyjne, biurowe, opłat i prowizji bankowych, doradców, obecności na giełdzie, księgowości, powierzchni biurowej, promocji, marketingu, sprzętu oraz wyjazdów.

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

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

## Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

### I. Sprzedaż danych

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

Sprzedaż danych jest kierowana głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi sprzedaży danych należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu. Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych.

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

### II. Pozostała działalność

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

W ramach segmentu pokazywane są również wszystkie inne koszty Grupy, nieprzypisane bezpośrednio do segmentu *Sprzedaż danych*, czyli głównie koszty ogólnego zarządu centrali.

### Wyniki segmentów w okresie

Przychody 01.01.2022-31.12.2022	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>63 095 982</b>	<b>15 601 647</b>	<b>(28 305 274)</b>	<b>50 392 355</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	38 472 212	11 920 143	0	50 392 355
(b) sprzedaż wewnętrzna	24 623 770	3 681 504	(28 305 274)	0

Przychody 01.01.2021-31.12.2021	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>35 977 238</b>	<b>38 151 574</b>	<b>(18 984 983)</b>	<b>55 143 829</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	25 156 426	29 987 404	0	55 143 829
(b) sprzedaż wewnętrzna	10 820 813	8 164 170	(18 984 983)	0

EBITDA segmentu 01.01.2022-31.12.2022	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
<b>Przychody łącznie</b>	<b>63 095 982</b>	<b>15 601 647</b>	<b>(28 305 274)</b>	<b>50 392 355</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>38 030 301</b>	<b>20 786 584</b>	<b>(28 275 609)</b>	<b>30 541 276</b>
(a) media i zakup danych	10 522 002	9 234 714	(6 089 987)	13 666 729
(b) pozostałe	27 508 299	11 551 870	(22 185 622)	16 874 547
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>25 065 681</b>	<b>(5 184 937)</b>	<b>(29 665)</b>	<b>19 851 079</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>19 577 563</b>	<b>44 153 420</b>	<b>(47 437 927)</b>	<b>16 299 056</b>



EBITDA segmentu 01.01.2021-31.12.2021	Sprzedaż danych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Łącznie
<b>Przychody łącznie</b>	<b>35 977 238</b>	<b>38 151 574</b>	<b>(18 984 983)</b>	<b>55 143 829</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>18 749 349</b>	<b>42 485 409</b>	<b>(18 960 834)</b>	<b>42 273 924</b>
(a) media i zakup danych	4 689 162	30 498 564	(8 379 738)	26 807 988
(b) pozostałe	14 060 187	11 986 845	(10 581 096)	15 465 936
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>17 227 889</b>	<b>(4 333 835)</b>	<b>(24 148)</b>	<b>12 869 905</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>25 468 144</b>	<b>48 787 655</b>	<b>(48 239 221)</b>	<b>26 016 578</b>

### Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

Wyszczególnienie	01..01.2022-31.12.2022	01..01.2021-31.12.2021
<b>EBITDA segmentów ogółem</b>	<b>19 851 079</b>	<b>12 869 905</b>
Amortyzacja	8 885 308	8 431 018
Pozostałe przychody operacyjne	2 628 065	5 173 189
Pozostałe koszty operacyjne	425 439	220 126
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>13 168 397</b>	<b>9 391 949</b>
Przychody finansowe	2 914 350	359 910
Koszty finansowe	269 529	210 738
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>15 813 218</b>	<b>9 541 121</b>

### Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

Udział procentowy poszczególnych kategorii kosztów	01..01.2022-31.12.2022	01..01.2021-31.12.2021	zmiana %
Amortyzacja	8 885 308	8 431 018	5,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>17,6%</i>	<i>15,3%</i>	
Zużycie materiałów i energii	616 713	167 266	268,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>1,2%</i>	<i>0,3%</i>	
Program motywacyjny	1 254 000	0	n/a
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>2,5%</i>	<i>0,0%</i>	
Usługi obce	25 363 244	39 527 307	-35,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>50,3%</i>	<i>71,7%</i>	
Podatki i opłaty	124 456	106 875	16,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,2%</i>	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	2 576 777	1 964 743	31,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>5,1%</i>	<i>3,6%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	606 086	507 733	19,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>1,2%</i>	<i>0,9%</i>	
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>39 426 584</b>	<b>50 704 942</b>	<b>-22,2%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>78,2%</i>	<i>92,0%</i>	
<b>Razem OPEX bez amortyzacji oraz kosztów Programu Motywacyjnego</b>	<b>29 287 276</b>	<b>42 273 924</b>	<b>-30,7%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>58,1%</i>	<i>76,7%</i>	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nodzie nr 5. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nodzie nr 4.

#### Nota 4. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za 2022 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

Amortyzacja	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Amortyzacja wartości niematerialnych objętych dotacją	4 111 243	4 111 243
Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych	3 319 444	2 799 271
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	591 644	190 401
Amortyzacja prawa do użytkowania	1 640 854	1 681 939
Kapitalizacja amortyzacji	(777 877)	(351 836)
<b>Koszt amortyzacji łącznie</b>	<b>8 885 308</b>	<b>8 431 018</b>

#### Nota 5. Usługi obce

Usługi obce	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Zakup mediów i danych	13 666 730	26 807 988
Pozostałe usługi obce	11 696 514	12 719 319
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>25 363 244</b>	<b>39 527 307</b>

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.

Pozostałe usługi obce - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B, koszty narzędzi, w szczególności usług utrzymania, wsparcia i rozwoju, a także najmu i obsługi serwerów, jak również koszty powierzchni biurowej, mediów, zewnętrznego biura księgowego oraz doradców i ekspertów.

#### Nota 6. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

Wynagrodzenia i świadczenia społeczne	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Wynagrodzenia	2 371 317	1 777 074
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	205 460	187 669
<b>Koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych łącznie</b>	<b>2 576 777</b>	<b>1 964 743</b>

#### Nota 7. Koszt programu motywacyjnego

Zgodnie ze strategią na lata 2021-2023 Grupa realizuje program motywacyjny dla kadry kierowniczej, uchwalony przez WZA w styczniu 2022 roku. W celu realizacji programu Grupa rozpoczęła na początku 2022 roku skup akcji własnych. Łącznie Grupa planuje skupić do 250 000 akcji. Wydanie akcji nastąpi po zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023, pod warunkiem osiągnięcia KPI w wysokości 55 mln skumulowanej EBITDA za lata 2021-2023 (nie uwzględniającej kosztów realizacji programu). Beneficjenci programu będą mogli nabyć akcje po cenie 25 PLN sztuka, z możliwym dyskontem w maksymalnej wartości 20% w przypadku przekroczenia wartości wskaźnika KPI o 20%. W przypadku osiągnięcia wskaźnika KPI na poziomie poniżej 80% akcje nie zostaną przyznane. W przypadku objęcia przez Beneficjentów wszystkich 250 000 akcji po cenie 25 PLN, Grupa pozyska 6,25 mln PLN. Celem programu jest zwiększenie zaangażowania kadry kierowniczej w budowę wartości dla akcjonariuszy oraz długoterminowe związanie jej z Grupą Kapitałową. Zgodnie z zapisami MSSF 2 Grupa dokonała wyceny kosztu realizacji programu, która została sporządzona przez niezależny, profesjonalny podmiot specjalizujący się w tego typu wycenach. Łączny koszt realizacji programu przez Grupę został oszacowany na 3,6 mln PLN, z czego 1,3 mln PLN zostało rozpoznane w 2022 roku, zaś pozostałe 2,3 mln PLN zostanie rozpoznane w 2023 roku.



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

## Nota 8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Dotacje	2 382 832	4 851 323
Zmiana stanu odpisów aktualizujących i inne	245 233	321 865
<b>Razem</b>	<b>2 628 065</b>	<b>5 173 188</b>

Informacja na temat rozliczanych w czasie dotacji otrzymanych przez Grupę została zamieszczona w nocie 26.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Zmiana stanu odpisów aktualizujących i spisanie należności	178 199	0
Darowizny przekazane i inne	247 240	220 126
<b>Razem</b>	<b>425 439</b>	<b>220 126</b>

## Nota 9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Odsetki	382 172	8 767
Dodatnie różnice kursowe	2 532 178	294 413
Inne	0	56 730
<b>Razem</b>	<b>2 914 350</b>	<b>359 910</b>

Koszty finansowe	01.01.2022-31.12.0222	01.01.2021-31.12.2021
Odsetki	231 461	142 996
Inne	38 068	67 742
<b>Razem</b>	<b>267 529</b>	<b>210 738</b>

Zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w USD, natomiast koszty ponoszone są głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD).

W 2022 roku Grupa łącznie odnotowała 2 532 tys. PLN nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi (w roku 2021 nadwyżka ta wyniosła 294 tys. PLN).

## Nota 10. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2022 i 2021 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2 526 057</b>	<b>1 319 954</b>
Dotyczący roku obrotowego	2 260 633	1 278 013
Korekty dotyczące lat ubiegłych	265 424	41 941
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>521 608</b>	<b>(896 130)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	521 608	(896 130)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>3 047 665</b>	<b>423 824</b>

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 813 218</b>	<b>9 541 121</b>
Zmiana wynikająca z ujemnych wyników podatkowych spółek zależnych	(1 856 157)	(1 132 063)
Inne korekty	19 318	0
Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	(2 298 361)	1 537 109
Przychody wyłączone z opodatkowania	(2 440 963)	(5 017 645)
Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów podatkowych	3 702 497	2 277 319
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	(2 163 306)	(51 255)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 119 345	1 995 560
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>13 895 591</b>	<b>9 150 146</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	5 000 000	4 216 303
Doliczenia do dochodu	0	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>8 895 591</b>	<b>4 933 843</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 260 827	1 278 013
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>19%</b>	<b>4%</b>

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	96 705	19 851	96 705	19 851
Pozostałe rezerwy	2 163 642	1 273 618	2 163 642	1 273 618
Odsetki	2 015 465	1 239 339	2 825	3 251 979
Ujemne różnice kursowe	1 403	8 544	1 403	8 544
Straty od odliczenia od przyszłych dochodów	6 282	15 574	6 282	15 574
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	18 134	5 857	18 134	5 857
Przychody przyszłych okresów	8 851 713	3 002 500	2 811 841	9 042 372
Odpisy aktualizujące należności	371 217	159 370	315 344	215 243
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów trwałych	95 077	239 712	2 080 850	(1 746 061)
Strata podatkowa	2 608 219	324 180	622 953	2 309 446
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>16 227 857</b>	<b>6 288 545</b>	<b>8 119 979</b>	<b>14 396 423</b>
stawka podatkowa	<b>9/19%</b>			<b>9/19%/25%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 589 026</b>			<b>2 534 933</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
Dodatnie różnice kursowe	683 743	1 109 201	255 222	1 537 722
Odsetki	1889724	1 313 200	2695	3 200 229
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów trwałych	717 463	378 259	23406	1 072 316
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>3 290 930</b>	<b>2 800 660</b>	<b>281 323</b>	<b>5 810 267</b>
stawka podatkowa	9/19%			9/19%/25%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>341 561</b>	<b>532 346</b>	<b>53 397</b>	<b>820 510</b>

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 534 933	2 589 026
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	820 510	341 561
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 714 423</b>	<b>2 247 465</b>

## Nota 11. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie za rok 2022	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	12 765 553	9 117 297
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>2,55</b>	<b>1,93</b>

Wyszczególnienie za rok 2021	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	9 117 297	9 117 297
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 715 496
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>1,82</b>	<b>1,93</b>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia Spółka dominująca przeprowadziła skup akcji własnych, opisany w nocie 37.

Metodyka wyliczenia zysku na akcję oraz rozwodnionego zysku na akcję została opisana w polityce rachunkowości w sekcji „Zysk na akcję”.

## Nota 12. Objasnienia do głównych przepływów pieniężnych

W trakcie 2022 roku odnotowano poniższe najistotniejsze zdarzenia mające wpływ na przepływy pieniężne wygenerowane przez Grupę:

- +25,1 mln PLN: przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej;
- -4,3 mln PLN: udzielenie pożyczek;
- -2,0 mln PLN: nakłady na prace rozwojowe;
- -1,6 mln PLN: spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu;
- -1,3 mln PLN: płatność za udziały w TL1;
- -1,5 mln PLN: nabycie akcji własnych;
- +0,9 mln PLN: otrzymane spłaty pożyczek udzielonych.

Ostatecznie Grupa zwiększyła poziom środków pieniężnych w 2022 roku o 14,0 mln PLN. Poziom środków pieniężnych na koniec 2022 roku wyniósł 42,6 mln PLN.

## Nota 13. Wartości niematerialne

### Tabele wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie za rok 2022	Wartość firmy	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ukończone prace rozwojowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>2 526 018</b>	<b>26 134 996</b>	<b>23 344 474</b>	<b>2 152 205</b>	<b>1 201 321</b>	<b>55 359 014</b>
Zwiększenia	9 329 091	16 000	0	1 310 234	2 034 398	12 689 723
Zmniejszenia	0	0	0	0	1 340 234	1 340 234
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	(644 494)	0	0	(644 494)
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>11 855 109</b>	<b>26 150 996</b>	<b>22 699 980</b>	<b>3 462 439</b>	<b>1 895 485</b>	<b>66 064 009</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2022	0	8 076 886	11 332 090	658 779	0	20 067 755
Amortyzacja za okres	0	4 273 826	2 373 141	783 720	0	7 430 687
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	(320 427)	0	0	(320 427)
Umorzenie na dzień 31.12.2022	0	12 350 712	13 384 804	1 442 499	0	27 178 015
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>	<b>11 855 109</b>	<b>13 800 284</b>	<b>9 315 176</b>	<b>2 019 940</b>	<b>1 895 485</b>	<b>38 885 994</b>

Wyszczególnienie za rok 2021	Wartość firmy	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ukończone prace rozwojowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>2 526 018</b>	<b>25 489 996</b>	<b>21 862 389</b>	<b>1 020 960</b>	<b>1 029 549</b>	<b>51 928 912</b>
Zwiększenia	0	645 000	284 367	1 131 245	1 201 324	3 261 936
Zmniejszenia	0	0	0	0	1 029 552	1 029 552
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	1 197 716	0	0	1 197 716
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 526 018</b>	<b>26 134 996</b>	<b>23 344 472</b>	<b>2 152 205</b>	<b>1 201 321</b>	<b>55 359 012</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2021	0	3 938 768	8 519 311	191 430	0	12 649 509
Amortyzacja za okres	0	4 138 118	2 454 145	467 349	0	7 059 612
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	358 632	0	0	358 632
Umorzenie na dzień 31.12.2021	0	8 076 886	11 332 088	658 779	0	20 067 753
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 526 018</b>	<b>18 058 110</b>	<b>12 012 384</b>	<b>1 493 426</b>	<b>1 201 321</b>	<b>35 291 259</b>

Do najistotniejszych składowych wartości niematerialnych Grupy należy platforma DMP (podstawa technologicznej działalności Grupy, umożliwiająca generowanie danych do monetyzacji),

Inne kluczowe składowe wartości niematerialnych to licencja na platformę DSP (narzędzie umożliwiające zautomatyzowany zakup powierzchni reklamowej) oraz oprogramowanie wspierające podstawową działalność zakupione przy wykorzystaniu dotacji unijnych.

W lutym 2023 roku Grupa dokonała zakupu kodów źródłowych do platformy DSP, co opisano w nocie 37.

Wartość firmy została szczegółowo opisana w nocie 14.

## Analiza pod kątem utraty wartości prac rozwojowych

Test na utratę wartości prac rozwojowych polega na porównaniu wartości bilansowej posiadanego stacku technologicznego z jego wartością odzyskiwalną. Wartość bilansową ośrodka ustalana jest jako suma wartości bilansowej posiadanych wartości niematerialnych oraz wartości niematerialnych w budowie.

W ramach przeprowadzonych testów zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodków poprzez obliczenie ich wartości użytkowej tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne – segmentu Sprzedaż danych.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono model finansowy, w ramach którego oszacowano potencjalne wyniki finansowe segmentu w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF.

Wartość użytkowa ośrodka została obliczona na bazie następujących założeń:

- Prognozy wyników finansowych ośrodka w okresie 2023-2026 oraz szacunków Zarządu odnośnie do dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka (szacowanych na 10-25% w zależności od okresu);
- Historycznej dynamiki wzrostu rynku AdTech, zgodnie z danymi i raportami IAB Polska;
- Wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 12%.

Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową ośrodka generującego przepływy pieniężne.

W efekcie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki dominującej nie zidentyfikował utraty wartości.

## Nota 14. Wartość firmy

Wartość firmy	31.12.2022	31.12.2021
OAN	2 526 018	2 526 018
TL1	9 329 091	
<b>Razem</b>	<b>11 855 109</b>	<b>2 526 018</b>

Począwszy od końca trzeciego kwartału 2022 roku Grupa prezentuje ponadto wartość firmy rozpoznaną w wyniku objęcia kontroli nad spółką The Linea MKT S.L. Przeprowadzona transakcja miała na celu rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybucji danych. TL1 to hiszpańska firma technologiczna z branży marketingu internetowego, działająca na rynkach hiszpańskojęzycznych i współpracująca z globalnymi odbiorcami danych.

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

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

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

Data transakcji	26.07.2022
<b>I. Cena nabycia</b>	<b>9 044 976</b>
Rzeczowe aktywa trwale	4 164 056
Inwestycje długoterminowe	6 018
Należności handlowe	1 719 876
Pozostałe należności	1 144 538
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 036 096
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 071
Długoterminowe kredyty i pożyczki	(2 251 453)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(74 373)
Zobowiązania handlowe	(4 398 272)
Pozostałe zobowiązania	(1 654 672)
<b>II. Przejęte aktywa netto razem</b>	<b>(284 115)</b>
<b>III. Wartość firmy</b>	<b>9 329 091</b>

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

### Analiza pod kątem utraty wartości firmy

Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną. Wartość bilansową ośrodka ustalana jest jako suma wartości bilansowej aktywów wchodzących w skład ośrodka oraz wartości firmy.

W ramach przeprowadzonych testów zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodków poprzez obliczenie ich wartości użytkowej tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono dwa niezależne modele finansowe, osobno dla spółki zależnej Online Advertising Network Sp. z o.o. oraz dla The Linea1 MKT SL, w ramach, których oszacowano potencjalne wyniki finansowe spółek w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF dla każdej z nich.

Wartość użytkowa ośrodków została obliczona na bazie następujących założeń:

- prognozy wyników finansowych ośrodka w okresie 2024-2027;
- budżetu sprzedażowego ośrodków na rok 2023 oraz szacunków Zarządu odnośnie do dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodków;
- rezydualnej wartości firmy wyliczonej na bazie mnożnika wolnych przepływów pieniężnych z ostatniego roku szczegółowej prognozy;
- historycznej dynamiki wzrostu rynku AdTech, zgodnie z danymi i raportami IAB Polska;
- wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 12%.

Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową skonsolidowanych aktywów netto spółek z uwzględnieniem przypisanej do nich wartości firmy.

W efekcie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki dominującej nie zidentyfikował utraty wartości firmy.

Obliczoną wartość użytkową poddano również analizie wrażliwości, w ramach której sprawdzono niezależnie wpływ zmian kluczowych założeń wyceny DCF na obliczoną wartość użytkową, celem wyliczenia krańcowych wartości parametrów wejściowych przy których wartość użytkowa zbliżona jest do wartości bilansowej. W szczególności zweryfikowano, iż utrata wartości nie wystąpi nawet w przypadku wzrostu poziomu WACC do poziomu 30%, spadku dynamiki przychodów o 25%, czy trzykrotnego obniżenia przyjętego mnożnika wartości rezydualnej.

## Nota 15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie za rok 2022	Maszyny, urządzenia i inne	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>646 680</b>	<b>1 185 328</b>	<b>17 073</b>	<b>1 849 081</b>
<i>Zwiększenia</i>	358 507	4 373 712	3 774	4 735 993
<i>Zmniejszenia</i>	5 900	192 696	17 073	215 669
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	0	(43 927)	0	(43 927)
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>999 287</b>	<b>5 322 417</b>	<b>3 774</b>	<b>6 325 478</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	<b>638 274</b>	<b>624 343</b>	<b>0</b>	<b>1 262 617</b>
<i>Amortyzacja za okres</i>	242 359	349 285	0	591 644
<i>Zmniejszenia</i>	5 900	192 696	0	198 596
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	18	1 724	0	1 742
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2022</b>	<b>874 715</b>	<b>779 208</b>	<b>0</b>	<b>1 653 923</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>	<b>124 571</b>	<b>4 543 209</b>	<b>3 774</b>	<b>4 671 554</b>

Wyszczególnienie za rok 2021	Maszyny, urządzenia i inne	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>520 848</b>	<b>260 868</b>	<b>0</b>	<b>781 716</b>
<i>Zwiększenia</i>	134 714	992 632	17 073	1 144 419
<i>Zmniejszenia</i>	8 882	68 172	0	77 054
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>646 680</b>	<b>1 185 328</b>	<b>17 073</b>	<b>1 849 081</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>496 823</b>	<b>260 868</b>	<b>0</b>	<b>757 691</b>
<i>Amortyzacja za okres</i>	150 333	40 068	0	190 401
<i>Korekta amortyzacji lat ubiegłych</i>	0	391 579	0	391 579
<i>Zmniejszenia</i>	8 882	68 172	0	77 054
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>	<b>638 274</b>	<b>624 343</b>	<b>0</b>	<b>1 262 617</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>8 405</b>	<b>560 985</b>	<b>17 073</b>	<b>586 463</b>

## Nota 16. Leasing

Wyszczególnienie za rok 2022	Najem powierzchni	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>0</b>	<b>2 910 412</b>	<b>791 477</b>	<b>3 701 889</b>
Zwiększenia	3 946 488	0	219 924	4 166 412
Zmniejszenia	0	848 045	192 696	1 040 741
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>3 946 488</b>	<b>2 062 367</b>	<b>818 705</b>	<b>6 827 560</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	<b>0</b>	<b>670 111</b>	<b>447 471</b>	<b>1 117 582</b>
Zwiększenia	453 275	1 018 282	169 297	1 640 854
Zmniejszenia	0	542 749	192 696	735 445
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2022</b>	<b>453 275</b>	<b>1 145 644</b>	<b>424 072</b>	<b>2 022 991</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>	<b>3 493 213</b>	<b>916 723</b>	<b>394 633</b>	<b>4 804 569</b>

Wyszczególnienie za rok 2021	Najem powierzchni	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>2 140 752</b>	<b>848 044</b>	<b>883 250</b>	<b>3 872 046</b>
Zwiększenia	0	2 062 368	368 017	2 430 385
Zmniejszenia	2 140 752	0	459 790	2 600 542
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>2 910 412</b>	<b>791 477</b>	<b>3 701 889</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>183 516</b>	<b>33 920</b>	<b>595 538</b>	<b>812 974</b>
Zwiększenia	734 064	636 191	311 684	1 681 939
Zmniejszenia	917 580	0	459 751	1 377 331
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>670 111</b>	<b>447 471</b>	<b>1 117 582</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>2 240 301</b>	<b>344 006</b>	<b>2 584 307</b>

W listopadzie 2021 roku Grupa podpisała nową umowę najmu nieruchomości biurowej, na okres 5 lat. W momencie rozpoczęcia biegu nowej umowy najmu (czerwiec 2022) Grupa rozpoznała nowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej, wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym, o wartości 3,9 mln PLN.

Pozycja „infrastruktura techniczna” obejmuje koszty zewnętrznego dostawcy serwerów. Z końcem 2021 roku Grupa dokonała rewizji szacunków odnośnie poziomu aktywa z tytułu prawa do użytkowania infrastruktury technicznej. Wartość aktywa wyliczona została przy założeniu utrzymania obecnej infrastruktury technicznej do końca 2023 roku, przy czym z uwagi na odłączenie części urządzeń w kwietniu 2022 wartość aktywa uległa obniżeniu o około 0,3 mln PLN z końcem pierwszego kwartału 2022 roku.

## Nota 17. Należności krótkoterminowe

Specyfikacja należności wg stanu na	31.12.2022	31.12.2021
<b>I. Należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, z czego:</b>	<b>9 844</b>	<b>0</b>
<b>II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:</b>	<b>18 580 326</b>	<b>27 075 174</b>
Handlowe	16 299 056	26 016 578
z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	77 307	0
z tytułu pozostałych podatków, ubezpieczeń społecznych:	1 743 609	650 160
kaucja z tytułu umowy najmu	383 925	376 516
inne	76 429	31 920
<b>III. Należności krótkoterminowe łącznie</b>	<b>18 590 170</b>	<b>27 075 174</b>



Wiekowanie należności handlowych oraz odpisu aktualizującego należności	Razem	W terminie	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			Do 60 dni	61 – 120 dni	121 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2022</b>	16 299 056	<b>10 630 734</b>	<b>3 398 830</b>	<b>1 346 492</b>	<b>308 236</b>	<b>614 764</b>	<b>0</b>
Należności brutto	16 714 527	10 733 428	3 458 618	1 373 318	320 556	653 178	175 429
Odpis aktualizujący należności	(415 471)	(102 694)	(59 788)	(26 826)	(12 320)	(38 414)	(175 429)
<b>31.12.2021</b>	26 016 578	<b>20 387 918</b>	<b>3 580 482</b>	<b>725 173</b>	<b>1 321 727</b>	<b>1 278</b>	<b>0</b>
Od jednostek pozostałych	26 130 740	20 449 795	3 619 276	726 847	1 327 377	2 651	4 794
Odpis aktualizujący należności	(114 162)	(61 877)	(38 794)	(1 674)	(5 650)	(1 373)	(4 794)

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Tabela ruchu odpisu na należności	31.12.2022	31.12.2021
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu</b>	<b>114 162</b>	<b>616 170</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	301 309	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	502 008
<b>I Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>415 471</b>	<b>114 162</b>

## Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe

Tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów	31.12.2022	31.12.2021
ubezpieczenia majątkowe	75 410	23 258
ubezpieczenia samochodów	43 963	32 395
umowy zakupu danych - krótkoterminowe	2 285 435	2 259 630
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	85 414	10 080
<b>Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 490 222</b>	<b>2 325 363</b>
umowy zakupu danych - długoterminowe	4 297 908	5 460 984
<b>Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>4 297 908</b>	<b>5 460 984</b>

## Nota 19. Inwestycje długoterminowe i udziały w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje długoterminowe i udziały w jednostkach stowarzyszonych	31.12.2022	31.12.2021
jednostka stowarzyszona TL1	0	619 484
udzielone pożyczki długoterminowe	3 425 312	754 965
inne inwestycje długoterminowe	36 901	30 946
<b>Razem</b>	<b>3 462 213</b>	<b>1 405 395</b>

W dniu 26 lipca 2022 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką TL1. Szczegóły transakcji zostały opisane w notcie nr 19. W efekcie Grupa przestała rozpoznawać inwestycję długoterminową z tytułu posiadanych udziałów w TL1.

## Nota 20. Inwestycje krótkoterminowe, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Inwestycje krótkoterminowe, w tym środki pieniężne	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	42 560 008	28 520 546
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	750 945	41 187
<b>Razem</b>	<b>43 310 953</b>	<b>28 561 733</b>

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

## Nota 21. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy	31.12.2022	31.12.2021
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
<b>Kapitał zakładowy zarejestrowany</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0	0
<b>Kapitał zakładowy razem</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji Data uchwały
Seria A	brak	akcje przyznane w proporcji 1/1000 dotychczasowym udziałowcom	3 000 000	0,10	300 000	Przekształcenie Cloud Technologies Sp. z o.o. w Cloud Technologies SA	2011-12-22 2011-12-07
Seria B	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	300 000	0,10	30 000	wkład pieniężny	2012-03-08 2012-02-15
Seria C	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	700 000	0,10	70 000	wkład pieniężny	2014-11-20 2014-06-16
Seria D	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	200 000	0,10	20 000	wkład pieniężny	2015-06-15 2014-12-19
Seria E	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	150 000	0,10	15 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria F	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	250 000	0,10	25 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria G	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	400 000	0,10	40 000	wkład pieniężny	2021-03-05 2020-07-12

Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w nocie nr 22.

## Nota 22. Akcje własne

Akcje własne	31.12.2022	31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>284 504</b>	<b>299 400</b>
zakupione w ciągu okresu	44 961	0
zmniejszenie lub umorzenie	115 609	14 896
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>213 856</b>	<b>284 504</b>

W trzecim kwartale 2021 roku Spółka dominująca wykorzystwała około 15 tys. akcji do opłacenia pierwszej części płatności za 24% udziałów w TL1. W trzecim kwartale 2022 roku na cel ten zostało przeznaczone ok 116 tys. Akcji.

W styczniu 2022 roku, w celu realizacji programu motywacyjnego. Łącznie w okresie trzech kwartałów zakończonych 30 września 2022 roku zakupiono 45 tys. akcji.

Ponadto po dniu bilansowym Spółka dominująca przeprowadziła skup akcji własnych (patrz nota 37).

## Nota 23. Skumulowane zyski z lat ubiegłych oraz pozostałe kapitały

Specyfikacja skumulowanego zysku lat ubiegłych 2022	Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>19 381 001</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>63 396 001</b>
Podział zysku za rok 2021	9 117 297	0	0	9 117 297
Koszt programu motywacyjnego bieżącego roku	0	1 254 000	0	1 254 000
Rozpoznanie zobowiązania do płatności w formie akcji	0	0	1 352 460	1 352 460
Rozliczenie płatności dokonanej w formie akcji własnych	4 057 379	0	(6 950 413)	(2 893 034)
<b>Suma zmian w okresie</b>	<b>13 174 676</b>	<b>1 254 000</b>	<b>(5 597 953)</b>	<b>8 830 723</b>
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>32 555 677</b>	<b>27 269 000</b>	<b>12 402 047</b>	<b>72 226 724</b>

Specyfikacja skumulowanego zysku lat ubiegłych 2021	Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>19 291 674</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>63 306 674</b>
Rozliczenie straty za rok 2020	637 150	0	0	637 150
Rozliczenie płatności dokonanej w formie akcji własnych	(547 823)	0	0	(547 823)
<b>Suma zmian w okresie</b>	<b>89 327</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89 327</b>
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>19 381 001</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>63 396 001</b>

## Nota 24. Zobowiązania finansowe

Kategorie zobowiązań finansowych	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 325 630	1 450 181
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	3 690 497	1 175 243
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	264 689	460 802
Długoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	0	245 263
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów w TL1	707 882	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>5 988 698</b>	<b>3 331 488</b>
- długoterminowe	4 398 379	1 420 506
- krótkoterminowe	1 590 319	1 910 982

Zapadalność zobowiązań leasingowych	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie płatne w okresie do 1 roku	1 611 104	1 529 825
Zobowiązanie płatne w okresie od 1 do 3 lat	2 449 306	1 211 537
Zobowiązanie płatne w okresie od 3 do 5 lat	1 711 429	0
Przyszły koszt odsetkowy	(755 712)	(115 938)
<b>Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych</b>	<b>5 016 127</b>	<b>2 625 424</b>

Tabela ruchu zobowiązania leasingowego	31.12.2022	31.12.2021
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>2 625 424</b>	<b>3 281 780</b>
Nowe umowy leasingowe	4 043 864	2 430 385
Modyfikacje/zakończenia umów	(313 454)	(1 249 506)
Spląty	1 798 061	(1 999 244)
Naliczenie odsetek za okres	458 354	162 009
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>5 016 127</b>	<b>2 625 424,00</b>
- długoterminowe	3 690 497	1 175 243
- krótkoterminowe	1 325 630	1 450 181

Zapadalność zobowiązań pożyczkowych	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie płatne w okresie do 1 roku	264 689	460 802
Zobowiązanie płatne w okresie od 1 do 3 lat		245 262
<b>Wartość bieżąca przyszłych spląt pożyczkowych</b>	<b>264 689</b>	<b>706 064</b>

Tabela ruchu zobowiązania pożyczkowego	31.12.2022	31.12.2021
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>706 064</b>	<b>4 373 534</b>
Umorzenie		-2 506 450
Naliczenie odsetek za okres	73 589	
Splata kapitału	(514 964)	(1 161 020)
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>264 689</b>	<b>706 064</b>
- długoterminowe	0	245 262
- krótkoterminowe	264 689	460 802

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 6 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe osiągnęły poziom 5 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Grupa otrzymała subwencję finansową w wysokości 3,4 mln PLN będącą elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja została częściowo umorzona w trakcie 2021 roku w kwocie 2,5 mln PLN, a pozostała jej część podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach do czerwca 2023 roku

## Nota 25. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	31.12.2022	31.12.2021
<b>I. Wobec stron powiązanych, z czego:</b>	<b>1 176 591</b>	<b>77 858</b>
handlowe	1 174 084	69 423
inne	2 507	8 435
<b>II. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 200 186</b>	<b>3 483 707</b>
handlowe	4 415 633	2 722 345
z tytułu podatku dochodowego	1 353 874	680 125
z tytułu pozostałych podatków i inne	430 679	81 237
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>2 163 642</b>
<b>IV. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie</b>	<b>7 376 777</b>	<b>5 723 599</b>

Wiekowanie zobowiązań handlowych	Razem	W terminie	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			Do 60 dni	61 – 120 dni	121 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2022</b>	<b>5 589 717</b>	<b>4 965 526</b>	<b>446 673</b>	<b>14 145</b>	<b>151 503</b>	<b>11 870</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych*	1 174 084	1 174 084	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 415 633	3 791 442	446 673	14 145	151 503	11 870	0
<b>31.12.2021</b>	<b>2 791 768</b>	<b>2 332 559</b>	<b>420 643</b>	<b>1 131</b>	<b>0</b>	<b>37 435</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych*	69 423	69 423	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 722 345	2 263 136	420 643	1 131	0	37 435	0

\*wylączonych z konsolidacji

## Nota 26. Dotacje oraz zobowiązania do wykonania świadczenia

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
<b>Dotacje, w tym:</b>	<b>7 737 213</b>	<b>10 120 045</b>
długoterminowe	5 354 381	7 737 213
krótkoterminowe	2 382 832	2 382 832
<b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:</b>	<b>9 895 361</b>	<b>10 138 835</b>
długoterminowe	5 883 278	6 734 190
krótkoterminowe	4 012 083	3 404 645
Zaliczki do sprzedaży	0	234 411
<b>Przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>17 632 574</b>	<b>20 493 291</b>

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

Ponadto w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do technologii Grupy pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja przyznawana jest na okres do 5 lat, przez który Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży tej licencji. 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 27. Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Nota	31.12.2022	31.12.2021	Kategoria instrumentów finansowych
Udzielone pożyczki	19, 20	4 176 257	796 152	Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług	17	16 299 056	26 016 578	Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	42 560 008	28 520 546	Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie
<b>Razem aktywa</b>		<b>63 035 321</b>	<b>55 377 837</b>	
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	5 016 127	2 625 424	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9
Kredyty i pożyczki	24	264 689	706 064	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązanie do płatności z tytułu nabycia udziałów	24	707 882	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	25	5 589 717	2 791 768	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>11 578 415</b>	<b>6 123 256</b>	

## Nota 28. Pozostałe rezerwy

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na koszty usług	19 851	97 117
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>19 851</b>	<b>97 117</b>

## Nota 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### Stoień narażenia na ryzyko rynkowe

Dla przeliczenia poniższych pozycji na PLN zastosowane następujące kursy walutowe:

- dla danych na 31.12.2022: EUR/PLN – 4,6899, USD/PLN – 4,4018, GBP/PLN – 5,2957
- dla danych na 31.12.2021: EUR/PLN – 4,5994, USD/PLN – 4,060, GBP/PLN – 5,4846

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2022	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	9 537 269	22 384 032	540 611
Pożyczki i należności	4 338 880	7 813 674	2 118
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	816 409	214 629	1 748

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2021	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	3 598 955	1 302 440	1 063 900
Pożyczki i należności	15 676 330	5 143 026	931 057
Udziały w spółkach stowarzyszonych	524 919	0	0-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	2 368	209 544	864 625

## Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Grupy, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notcie nr 7. Wg stanu na 31 grudnia 2022 roku Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2022	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	9 537 269	22 384 032	540 611
Pożyczki i należności	4 338 880	0	2 118
Zobowiązania leasingowe	3 694 979	0	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	816 409	214 629	1 748

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2021	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	3 598 955	1 302 440	1 063 900
Pożyczki i należności	15 676 330	5 143 026	931 057
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 368	209 544	864 625

## Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, pożyczek udzielonych oraz długoterminowych zobowiązań finansowych (leasing).

## Ryzyko związane z płynnością

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

Z racji posiadania znaczących nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym niewielkim poziomie zadłużenia odsetkowego, Grupa ma wg stanu na 31 grudnia 2022 roku nadpłynność.

## Ryzyko kredytowe

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w Grupie występowały przeterminowane należności. Grupa dokonuje analizy zasadności wyliczenia oczekiwanych strat zgodnie z MSSF 9, aby zaprezentować w księgach urealniony poziom należności handlowych. Należności przeterminowane, lecz spłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie są kwalifikowane do dokonania odpisu aktualizującego lub wyliczenia oczekiwanych strat

### Nota 30. Zarządzanie kapitałem

<b>Zadłużenie netto</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kredyty i pożyczki	264 689	706 064
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 022 903	5 045 083
Zobowiązania leasingowe	5 016 127	2 625 424
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	42 560 008	28 520 546
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(31 256 28)9</b>	<b>(20 143 975)</b>

<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kapitał razem	91 210 106	75 892 648
Kapitał i zadłużenie netto	122 466 395	96 036 623
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>(34,3%)</b>	<b>(26,5%)</b>

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wlicza się kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

### Nota 31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

<b>Salda bilansowe dotyczące podmiotów powiązanych</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności handlowe i inne	3 245	0
Zobowiązania handlowe i inne	9 844	0

<b>Obroty z podmiotami powiązanymi za okres</b>	<b>01.01.2022-31.12.2022</b>	<b>01.01.2021-31.12.2021</b>
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	56 031	0
Zakupy od podmiotów powiązanych	521 458	151 256

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



### Nota 32. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej	01.01. 2022-31.12.2022	01.01. 2021-31.12.2021
z tytułu sprawowanej funkcji	120 000	110 000
z pozostałych tytułów	1 899 558	681 200
<b>RAZEM Zarząd Spółki dominującej</b>	<b>2 019 558</b>	<b>791 200</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej</b>		
z tytułu sprawowanej funkcji	68 007	45 000
z pozostałych tytułów	0	0
<b>RAZEM Rada Nadzorcza Spółki dominującej</b>	<b>68 007</b>	<b>45 000</b>
<b>RAZEM Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki dominującej</b>	<b>2 087 565</b>	<b>836 200</b>

W kwietniu 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu Programu Motywacyjnego, a także uchwałę w sprawie alokacji Akcji w Programie Motywacyjnym dla Członków Zarządu. Członkom Zarządu zaoferowanych może być do 150.000 akcji, w tym Prezes Zarządu Piotr Prajsnar uprawniony jest do objęcia 125.000 akcji, Członek Zarządu Piotr Soleniec uprawniony jest do objęcia 25.000 akcji. Prezes Zarządu Piotr Prajsnar oraz Członek Zarządu Piotr Soleniec zawarli ze Spółką umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w czerwcu 2022 roku.

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Grupy nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu Spółki dominującej któremu w roku 2022 spółki z Grupy wypłaciły łącznie 13 tys. PLN oraz w roku 2021 13 tys. PLN z tytułu pozostałych usług.

### Nota 33. Osoby zatrudnione i współpracujące

	31.12.2022	31.12.2021
Liczba pracowników i współpracowników	58	60

### Nota 34. Transakcje z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	23 000	23 000
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35 000	23 920
- za pozostałe usługi	7 800	0
<b>RAZEM</b>	<b>65 800</b>	<b>46 920</b>

Badanie roku 2022 oraz 2021 zostało przeprowadzone przez Ecovis Poland Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o.

### Nota 35. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Akcjonariat wg stanu na 31.12.2022	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 437 000	28,74%	1 437 000	28,74%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	28,29%	1 414 666	28,29%
Cloud Technologies S.A.	258 837	5,18%	258 837	5,18%
Oktawian Oźminkowski	213 856	4,28%	213 856	4,28%
pozostali do 5%	1 685 594	33,51%	1 685 594	33,51%
<b>Razem</b>	<b>5 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>100,00%</b>

### Nota 36. Zmiana prezentacji

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

Korekta prezentacji podatku odroczonego	31.12.2021	01.01.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą	2 589 026	1 568 075
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą	341 561	271 587
Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego	(341 561)	(256 383)
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego po kompensacie</b>	<b>2 247 465</b>	<b>1 311 692</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie</b>	<b>0</b>	<b>15 204</b>

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

Ponadto Grupa dokonała korekty grupowania pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiana prezentacji podyktowana jest uproszczeniem prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w celu wydzielenia tylko kluczowych danych z perspektywy zrozumienia sytuacji finansowej Grupy. Wpływ korekty na sprawozdanie z wyniku za rok 2021 oraz 2020 przedstawiają poniższe tabele.

Korekta grupowania należności	31.12.2021	01.01.2021
Należności handlowe	26 016 578	28 131 792
Pozostałe należności	1 058 596	4 456 030
<b>Razem - dotychczasowa prezentacja</b>	<b>27 075 174</b>	<b>32 587 822</b>
Należności handlowe i pozostałe należności	27 075 174	32 587 822
<b>Razem - nowa prezentacja</b>	<b>27 075 174</b>	<b>32 587 822</b>

<b>Korekta grupowania inwestycji</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>01.01.2021</b>
Inwestycje długoterminowe	1 405 395	42 590
<b>Razem - dotychczasowa prezentacja</b>	<b>1 405 395</b>	<b>42 590</b>
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	619 484	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	785 911	42 590
<b>Razem - nowa prezentacja</b>	<b>1 405 395</b>	<b>42 590</b>

<b>Korekta grupowania zobowiązań</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>01.01.2021</b>
Zobowiązania handlowe	2 791 768	4 868 757
Pozostałe zobowiązania	2 253 315	119 931
<b>Razem - dotychczasowa prezentacja</b>	<b>5 045 083</b>	<b>4 988 688</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	5 045 083	4 988 688
<b>Razem - nowa prezentacja</b>	<b>5 045 083</b>	<b>4 988 688</b>

<b>Korekta grupowania kapitałów</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>01.01.2021</b>
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19 381 001	19 291 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000
<b>Razem - dotychczasowa prezentacja</b>	<b>63 396 001</b>	<b>63 306 674</b>
Skumulowany zysk z lat ubiegłych	63 396 001	63 306 674
<b>Razem - nowa prezentacja</b>	<b>63 396 001</b>	<b>63 306 674</b>

Ponadto Grupa dokonała korekty prezentacji wynikowego efektu zmiany wysokości odpisu aktualizującego należności. Korekta ma charakter wyłącznie prezentacyjny (brak wpływu na wynik finansowy Grupy). Szczegóły dokonanej zmiany zaprezentowano w tabeli poniżej:

<b>Korekta prezentacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>31.12.2021</b>
Pozostałe przychody operacyjne - inne	421 102
Pozostałe koszty operacyjne	319 363
Kompensata pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(99 237)
<b>Pozostałe przychody operacyjne - inne po kompensacie</b>	<b>321 865</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne po kompensacie</b>	<b>220 126</b>

### Nota 37. Zdarzenia po dacie bilansowej

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2022 roku a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- **Zakup platformy DSP:** w dniu 22 lutego 2023 roku OnAudience Ltd, podmiot z Grupy Kapitałowej Cloud Technologies, podpisał umowę, na mocy której nabył wszelkie prawa, w tym prawa własności przemysłowej i prawa autorskie, do kodu źródłowego platformy DSP za kwotę 3,7 mln EUR. Cena zawiera się w przedziale zewnętrznej wyceny przygotowanej przez profesjonalnego i niezależnego doradcę. Platforma DSP służy do automatycznego zakupu powierzchni reklamowej oraz umożliwia monetyzację danych. Wcześniej Grupa korzystała z licencji na zewnętrzną platformę DSP, bez prawa do kodów źródłowych i możliwości rozwoju technologii we własnym zakresie oraz jej dalszego sublicencjonowania. Zakup platformy DSP zwiększy niezależność w funkcjonowaniu grupy kapitałowej na rynku reklamy internetowej, a lepsza integracja z platformą DMP przyczyni się do zwiększenia efektywności monetyzacji danych.
- **Skup akcji własnych:** w dniu 6 marca 2023 roku Spółka dominująca ogłosiła uruchomienie skupu akcji własnych w formie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji. Skup prowadzony był w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego do kluczowej kadry managerskiej grupy Cloud Technologies. Okres, w jakim akcjonariusze mogli składać oferty sprzedaży swoich akcji to 7-13 marca 2023. W ramach skupu złożono ofert sprzedaży, które objęły łącznie 543.862 akcji. Łączna liczba akcji zaoferowanych na nabycia przekroczyła liczbę akcji, jaką Spółka dominująca zamierzała nabyć w ramach skupu (to jest 205.069 akcji). Wobec powyższego Spółka dominująca, zgodnie z zasadami przedstawionymi w zaproszeniu, dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wyniosła 62,29%. Akcje zostały nabyte po cenie 48 PLN każda. Łączna cena nabywanych akcji wyniosła 9 843 312 PLN. Nabyte akcje stanowią 4,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki dominującej. W połączeniu z akcjami nabytymi w 2022 roku, Spółka dominująca posiada wszystkie 250 000 akcji potrzebnych na realizację programu motywacyjnego.

### Nota 38. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 17 kwietnia 2023 roku.

#### Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

#### Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy



<http://www.ct.pl/> |  
biuro@ct.pl