



Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019

Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R.**
- D. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez dokument „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącym załącznik nr 3 do Regulaminu ASO. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą z dnia 22 listopada 2019 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	20 575 591	4 783 019	29 604 812	6 938 248
Zysk (strata) EBITDA*	(232 592)	(54 068)	1 224 920	287 075
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 707 136)	(396 842)	92 734	21 733
Zysk (strata) brutto	(1 327 402)	(308 569)	1 748 403	409 760
Zysk (strata) netto	(1 321 881)	(307 286)	1 179 162	276 351
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	(0,29)	(0,07)	(0,26)	(0,06)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	38 496 377	9 039 891	4 013 216	933 306
Aktywa obrotowe	32 454 029	7 621 000	59 991 122	13 951 424
Kapitał własny	60 020 456	14 094 272	61 342 337	14 265 660
Zobowiązania długoterminowe	431 464	101 318	251 040	58 381
Zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe	10 498 486	2 465 301	2 410 959	560 688
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	13,05	3,06	13,34	3,10
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 286 839	4 250 974	(1 949 403)	(456 866)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 799 598)	(6 229 857)	(725 989)	(170 144)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(379 006)	(88 104)	(18 497)	(4 335)
Kurs EUR/PLN				
		2019		2018
- dla danych bilansowych		4,2585		4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat oraz przepływów		4,3018		4,2669

*Zysk na sprzedaży powiększony o amortyzację

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.

C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa: **Cloud Technologies S.A.**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**
Siedziba: **Ul. Żeromskiego 7, Warszawa**
Kraj rejestracji: **Polska**
Podstawowy przedmiot działalności:

- Działalność związana z oprogramowaniem
- Działalność związana z przetwarzaniem danych
- Działalność związana z reklamą internetową

KRS 0000405842
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON: 142886479
NIP Spółki 9522106251

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Tomasz Zadroga - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Bargiel - Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski - Członek Rady Nadzorczej
Szymon Okoń - Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Szweryn-Prajsnar - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Firma audytorska:

Ecovis System Rewident Sp. z o.o.
 ul. Garażowa 5a, 02 -651 Warszawa
 wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 1253

VI. Autoryzowany Doradca:

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
 ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa

VII. Banki:

mBank S.A.
 ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**
Alternatywny system obrotu NewConnect („NC”)
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa

Symbol na NC: CLD

2. System depozytowo – rozliczeniowy: **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**
(KDPW)
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: **Tailors Group**
ul. Smolna 38 lok. 5
00-375 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 277 000	27,76%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	30,75%	1 414 666	30,75%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	6,51%	299 400	6,51%
pozostali do 5%	1 608 934	34,98%	1 608 934	34,98%
Razem	4 600 000	100,00%	4 600 000	100,00%

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 277 000	27,76%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	30,75%	1 414 666	30,75%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	6,51%	299 400	6,51%
Oktawian Oźminkowski	240 145	5,22%	240 145	5,22%
pozostali do 5%	1 368 789	29,76%	1 608 934	29,76%
Razem	4 600 000	100,00%	4 600 000	100,00%

Cloud Technologies S.A.**Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019**
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

*Akcje własne nabyte przez Spółkę w 2017 roku.

X. Spółki zależne i współzależne:

- Audience Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
- Online Advertising Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
- OnAudience Ltd (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupy Kapitałowej Cloud Technologies obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych.

XII. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 4 maja 2020 roku.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Cloud Technologies S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	1	20 575 591	29 604 812
Koszty działalności operacyjnej	3	21 845 086	28 799 459
Amortyzacja		1 036 904	419 566
Zużycie materiałów i energii		100 930	120 417
Usługi obce		19 493 090	27 079 547
Podatki i opłaty		61 726	43 795
Wynagrodzenia		927 000	822 589
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		89 891	49 153
Pozostałe koszty rodzajowe		135 545	264 391
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0
Zysk (strata) na sprzedaży		(1 269 495)	805 354
Pozostałe przychody operacyjne	4	805 447	490 808
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 243 088	1 203 427
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 707 136)	92 734
Przychody finansowe	5	766 998	1 689 945
Koszty finansowe	5	387 264	34 276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 327 402)	1 748 403
Podatek dochodowy	6	(5 521)	569 241
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 321 881)	1 179 162
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto łącznie		(1 321 881)	1 179 162
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	(0,29)	0,26
Rozwodniony za okres obrotowy	7	(0,29)	0,26

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik po opodatkowaniu	(1 321 881)	1 179 162
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	(1 321 881)	1 179 162

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 <i>*dane przekształcone</i>
I. Aktywa trwałe		38 496 377	4 013 215
Wartości niematerialne i prawne	10	16 570 025	574 281
Rzeczowe aktywa trwałe	9	56 640	102 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	414 972	0
Inwestycje w jednostki zależne	11	504 997	504 709
Udzielone pożyczki długoterminowe	12	20 926 507	2 807 937
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	23 236	23 805
II. Aktywa obrotowe		32 454 029	59 991 121
Należności handlowe	13	19 751 644	39 969 096
Pozostałe należności	13	6 211 082	3 762 600
Należności z tyt. podatku dochodowego	13	3 293 706	3 270 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	3 113 153	12 004 918
Aktywa z tytułu umów z klientami	15	54 089	371 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	30 356	612 948
III. Aktywa razem		70 950 406	64 004 336

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 <i>*dane przekształcone</i>
I. Kapitał własny razem		60 020 456	61 342 337
Kapitał zakładowy	17	460 000	460 000
Akcje własne	18	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19	36 467 337	35 288 175
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	19	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	18	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		(1 321 881)	1 179 162
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		431 464	251 040
Rezerwy z tyt. podatku odroczonego	6	248 550	251 040
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	20	182 914	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		10 498 486	2 410 959
Zobowiązanie handlowe	21	948 557	2 237 530
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	150 471	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	0	34 179
Pozostałe zobowiązania	21	75 763	48 136
Przychody przyszłych okresów	22	9 230 209	0
Pozostałe rezerwy	23	93 485	91 113
IV. Pasywa razem		70 950 406	64 004 336

**zgodnie z informacją w notcie nr 34*

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
 Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
 Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	1 179 162	61 342 337
Podział zysku netto	0	0	1 179 162	0	0	0	0	(1 179 162)	(0)
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	(1 321 881)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 153 786	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	20 864 389	60 163 175
Podział zysku netto	0	0	(3 550 611)	0	0	0	24 415 000	(20 864 389)	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	1 179 162	1 179 162
Stan na 31 grudnia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	1 179 162	61 342 337

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej			
I. Zysk przed opodatkowaniem		(1 327 402)	1 748 403
II. Korekty razem, w tym:	24	22 907 948	1 758 236
Amortyzacja		1 036 904	419 566
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(710 716)	91
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(208)	(75 089)
Zmiana stanu rezerw		(118)	247 478
Zmiana stanu należności		21 039 528	2 588 030
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		(1 261 347)	(1 573 671)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 858 282	443 033
Inne korekty		(54 378)	(291 203)
III. Gotówka z działalności operacyjnej		21 580 545	3 506 639
Zapłacony podatek		(3 293 706)	(5 456 042)
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		18 286 839	(1 949 403)
Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej			
I. Wpływy		7 272 000	75 000
Zbycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		0	75 000
Wpływ dotacji		7 272 000	0
II. Wydatki	24	34 071 598	800 989
Nabycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		16 703 848	57 393
w tym wydatki na oprogramowanie objęte dotacją		15 980 000	0
Udzielone pożyczki		17 367 750	743 597
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		(26 799 598)	(725 989)
Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej			
I. Wpływy		0	0
II. Wydatki		379 006	18 497
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		366 577	18 406
Odsetki		12 429	91
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		(379 006)	(18 497)
Przepływy pieniężne netto		(8 891 765)	(2 693 889)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(8 891 765)	(2 693 889)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(35 972)	445 254
Środki pieniężne na początek okresu		12 004 918	14 698 808
Środki pieniężne na koniec okresu		3 113 153	12 004 918

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
 Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
 Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriałową. Spółka Cloud Technologies S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne 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 „MSSF UE”.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. W 2019 roku Spółka 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 2019 roku.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku zastosowaniu wymagają poniższe standardy, zmiany i poprawki od istniejących standardów oraz interpretacje:

1. MSSF 16 „Leasing”,
2. KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego,
3. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
4. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą,
5. Zmiany do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
6. Zmiany dotyczące MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

Spółka zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za rok 2019 jak danych porównawczych. Zastosowanie wyżej wymienionych zmian i poprawek do standardów i interpretacji nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie. W ocenie Zarządu, w Spółce nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
Standard ten jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz

przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres. Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- d) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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

Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” dla Spółki

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

Spółka zastosowała nowy standard zgodnie z jego datą wejścia w życie stosując **zmodyfikowane podejście retrospektywne** zgodnie z MSSF 16:C5(b). Oznacza to, że Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych, lecz ujęła skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. Na bazie przeprowadzonej analizy nie stwierdzono potrzeby dokonania korekty kapitału własnego z tego tytułu.

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Spółka skorzystała jednak z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokona ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Podstawowym elementem, odróżniającym definicję leasingu zgodną z MSR 17 od definicji leasingu, zawartej w MSSF 16, jest koncepcja kontroli. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów.

Spółka zastosowała nową definicję leasingu i związane z nią wytyczne, przedstawione w MSSF 16, do wszystkich umów leasingu, zawartych lub zmienionych 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Przygotowując się do zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, Spółka przeprowadziła projekt wdrożenia, który wykazał, że nowa definicja, zawarta w MSSF 16, nie zmieni znacząco zakresu umów, spełniających definicję leasingu w Grupie zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny (z wyjątkami wskazanymi poniżej), Spółka ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stosując następujące zasady wyceny:

- zobowiązania z tytułu leasingu zostaną wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania;
- prawa do użytkowania składnika aktywów w kwocie równej odpowiadającemu danemu zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do danej umowy leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Po początkowym ujęciu, Spółka:

- (a) w sprawozdaniu z wyników - ujęła amortyzację prawa do użytkowania składnika aktywów i koszt odsetek z tytułu rozliczania zobowiązań z tytułu leasingu;
- (b) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – ujęła dokonane spłaty zobowiązania z tytułu leasingu, zarówno część kapitałową oraz odsetki w ramach działalności finansowej.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 401,5 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 333,4 tys. PLN oraz prawa do użytkowania składnika w kwocie 415,0 tys. PLN, zgodnie z informacją w notach 9 i 20. Szacuje się, że w całym 2019 roku wprowadzenie MSSF 16 spowodowało obniżenie pozycji „Usługi obce” o kwotę 396,0 tys. PLN, zwiększenie amortyzacji o kwotę 285,0 tys. PLN i zwiększenie kosztów odsetkowych o kwotę 12,4 tys. PLN

Spółka nie posiadała umów klasyfikowanych jako leasing finansowy na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wpływ na wskaźniki finansowe, kowenanty bankowe i inne umowy

Spółka nie jest stroną umów kredytowych, tym samym wprowadzone zmiany nie miały wpływu na ewentualne kowenanty bankowe.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki 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, za wyjątkiem potencjalnego wpływu epidemii COVID-19, opisanego w nocie nr 35.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej nodzie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

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 Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub aktywa/zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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. MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 został zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych. 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. Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka przyjęła następujące zasady tworzenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe w zależności od okresu przeterminowania:

Przedział przeterminowania	Procent
0 – 365 dni	0%
>365 dni	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu Spółki oparty o dane historyczne oraz subiektywną ocenę Zarządu odnośnie wiarygodności kredytowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwa spłaty należności. Zarząd dokonuje również grupowania kontrahentów w oddzielne kategorie. Dla wybranych grup kontrahentów Zarząd może stosować odstępstwa od powyższej generalnej reguły. W przypadku podjęcia informacji o potencjalnych problemach z odzyskaniem należności lub rozpoczęciem procesu zewnętrznej windykacji lub postępowania sądowego Spółka może rozpoznać oczekiwane straty kredytowe w wartości do 100% należności, pomimo braku osiągnięcia terminu przeterminowania na poziomie 365 dni.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wykazywane według kursów wymiany walut obowiązującym na dzień bilansowy.

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

Zobowiązania finansowe

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę 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 Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w statucie, zgodnie z wpisem do KRS. Kapitał wynikający z emisji akcji w okresie sprawozdawczym, który został zgłoszony do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, ale nie został zarejestrowany, jest ujmowany w oddzielnej pozycji. 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, skorygowana o wpływ podatków, 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 ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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 Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

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

- Budynki 10 lat
- 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 2019 r.

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

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartość platformy OnAudience.com została wyznaczona w oparciu o koszty wytworzenia. Platforma została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 stycznia 2017 roku, z okresem użyteczności równym 4 lata.

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 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 Spółka co najmniej raz w roku dokonuje testu na utratę wartości sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

Szacowana utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych - Spółka 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 Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych. Nie stwierdzono takich przesłanek, dlatego też nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości w przypadku zakończonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych usług, a w przypadku prowadzonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

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 Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata

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

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 całkowitych dochodów Spółka wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 par. 26,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę 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. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca 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 jest naliczana metodą liniową. Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz leasingobiorcy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania 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 Spółka określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

- Umowy najmu samochodów – okres przydatności ekonomicznej 3-5 lat (wyznaczony indywidualnie per umowa)
- Umowy serwerów dedykowanych – okres przydatności ekonomicznej 2 lata.

Spółka 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 Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne 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 obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Spółka 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 pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Płatności w formie akcji

Jednostka wdrożyła program motywacyjny dla władz Spółki oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Spółka 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. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania akcji i ujęta w kosztach w okresie, w którym usługi zostały wykonane. Wartość godziwa

programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na New Connect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem New Connect przy znacznym wolumenie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce 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

Spółka 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.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego 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 (po pomniejszeniu o rabaty). 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 usługi.

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim różnice kursowe oraz w mniejszym stopniu odsetki.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie o ich łącznej pozycji netto.

Dotacje

Dotacje ujmuje się dopiero w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza 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 ilości okresów. W momencie otrzymania dotacji staje się ona częścią pasywów w pozycji „przychody przyszłych okresów”. Następnie dotacja ta jest stopniowo rozpoznawana 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 a 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 ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

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

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w szyku rozwartym, jeżeli tytuły, których dotyczą aktywa oraz rezerwy nie są zbieżne. W przypadku występowania tych samych tytułów w obu pozycjach, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane per saldo.

Zysk na jedną akcję

Spółka 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 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.

Gry mobilne

Nakłady na gry mobilne spełniają warunki na ich kapitalizację. Od roku 2016 są one zaliczane do aktywów (w ramach rozliczeń międzyokresowych) i rozliczane (dla już wydanych tytułów) lub będą rozliczane (dla jeszcze niewydanych tytułów) w czasie generowania przychodów (tj. w okresie 12 kolejnych miesięcy od daty rozpoczęcia generowania przychodów). Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wszystkich niewydanych gier.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Inwestycje w jednostki zależne wycenia się według ceny nabycia.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym 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

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Od początku roku 2019 zgodnie z zapisami MSSF 16 wszystkie umowy kwalifikujące się jako leasing ujawniane są analogicznie do zasad dotyczących obecnie leasingu finansowego. Element osądu pozostaje w odniesieniu do tego, czy dana umowa kwalifikuje się jako leasing zgodnie z MSSF 16, czy też nie. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkownika zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony szacowany okres leasingu jest przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu na podstawie analiz danych historycznych.

Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Spółka oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu o dane historyczne, nieściągalności przeterminowanych należności dla poszczególnych grup wydzielonych na podstawie ilości dni przeterminowanych lub specyfiki kontrahenta.

Koszty prac rozwojowych

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

Spółka 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 Spółka 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 Spółki.

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.

b) 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

Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego.

Jednocześnie zgodnie z zapisami MSSF 9 Spółka 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 wyniku Spółki w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie implementacji MSSF 16.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Przychody z umów z klientami Spółki w roku 2019 oraz dane porównawcze za rok 2018 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	20 575 591	29 604 812
Sprzedaż towarów i materiałów		0
Przychody z działalności kontynuowanej	20 575 591	29 604 812
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	20 575 591	29 604 812

Przychody ze sprzedaży łącznie Spółki w roku 2019 wyniosły 20,6 mln PLN i spadły o blisko 31% w porównaniu do 2018 roku. Spadek ten jest spowodowany rozpoczętą przez Spółkę w 2018 roku, a zakończoną w roku 2019 transformacją modelu biznesowego mającą na celu dostosowanie modelu biznesowego oraz struktury organizacyjnej do dynamicznych zmian, które zachodzą na międzynarodowym rynku danych. Spółka m.in. ogranicza skalę współpracy z kontrahentami posiadającymi przeterminowane należności, w tym sieciami afiliacyjnymi, a koncentruje się na sprzedaży danych oraz technologii do ich przetwarzania. Jednocześnie działalność Spółki w zakresie współpracy z klientami zewnętrznymi, których obsługa zajmują się spółki zależne, zostaje ograniczana. Docelowo Spółka ma pełnić rolę centrum technologicznego, zakupowego oraz kompetencyjnego dla spółek zależnych i generować przychody głównie ze współpracy ze spółkami z Grupy. Szczegółowe informacje na temat ww. zmian znajdują się w kolejnych częściach niniejszej noty.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły. Odnotowany spadek przychodów ze sprzedaży do sieci afiliacyjnych związany jest ze zmianą charakteru współpracy Spółki z tą grupą kontrahentów, która obecnie obsługiwana jest przez spółkę zależną z grupy kapitałowej. Spółka występuje w roli podmiotu kupującego powierzchnię reklamową na potrzeby obsługi sieci afiliacyjnych, których koszt jest refakturowany na podmioty z grupy kapitałowej. W związku z czym przychody te są pokazywane w ramach grupy „brokerzy powierzchni reklamowych”.

Przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Suma przychodów ze sprzedaży	20 575 591	29 604 812
Pozostałe przychody operacyjne	805 447	490 808
Przychody finansowe	766 998	1 689 945
SUMA przychodów ogółem	22 148 036	31 785 565

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Spółkę został zamieszczony w notcie dotyczącej segmentów działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2019.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Spółka identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Emitenta:

- Sieci afiliacyjne:** Sieć afiliacyjna stanowi rodzaj pośrednika pomiędzy podmiotem zlecającym kampanie, a podmiotem realizującym kampanie marketingowe (np. Emitent). Kampanie realizowane poprzez sieci afiliacyjne w większości rozliczane były w modelu efektywnościowym (wynagrodzenie Emitenta było uzależnione od osiągnięcia konkretnego efektu kampanii np. doprowadzenia do sprzedaży produktu). Spółka fakturuje sieć afiliacyjną okresowo za wszystkie kampanie realizowane w danym przedziale czasowym za pośrednictwem sieci afiliacyjnej, co prowadzi do dużej koncentracji odbiorców w tym segmencie działalności. Sieć afiliacyjna pełni rolę centrum rozliczeniowego kampanii. Dzięki realizacji kampanii dla klientów z wielu różnych rynków geograficznych Grupa jest w stanie pozyskać anonimowe dane z tych rynków. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Performance marketing*, obecnie w ramach segmentu *Data acquisition*.
- Brokerzy powierzchni reklamowych:** profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Spółka świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Spółka kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Spółka pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie anonimowych danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Data services*, obecnie w ramach segmentu *Data acquisition*.
- Agencje reklamowe i domy mediowe:** Dom mediowy pełni rolę pośrednika pomiędzy podmiotem pierwotnym zlecającym kampanię (klient bezpośredni), a podmiotem realizującym kampanię (Spółka). Spółka fakturuje dane

dom mediowy, zazwyczaj w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu, które są przetwarzane przez Spółkę. Historycznie sprzedaż do tych odbiorców była raportowana w ramach segmentu *Data services*, obecnie sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.

- d. **Klienci bezpośredni usług reklamowych:** różnego rodzaju przedsiębiorstwa, głównie działające w modelu B2C. Rodzaje kampanii marketingowych realizowane na rzecz klientów bezpośrednich są zbliżone do kampanii realizowanych dla agencji i domów mediowych. Brak pośrednika umożliwia, jednakże budowanie bezpośredniej relacji z klientem oraz potencjalnie uzyskanie większej marży na realizacji kampanii. Klienci są zazwyczaj fakturowani w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu, przetwarzane przez Spółkę. Historycznie sprzedaż raportowana w ramach segmentu *Data services*, obecnie w ramach *Data consulting*.
- e. **Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Spółki wyłącznie anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP. Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się ze Spółką przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się ze Spółką przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Spółki do klientów końcowych, zazwyczaj bez płaconia z góry za dostęp do danych Spółki. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Data services*, obecnie z racji rosnącej skali działalności oraz strategicznego charakteru tej kategorii usług przychody te zostały wydzielone do nowego segmentu *Data enrichment*.
- f. **Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przede wszystkim przychody z gier mobilnych, pozostałych usług takich jak Unblock oraz rozliczeń barterowych. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Spółki w 2019 roku oraz dane porównawcze za rok 2018 w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sieci afiliacyjne	518 008	19 548 676
Brokerzy powierzchni reklamowych	13 798 548	4 812 747
Agencje reklamowe i domy mediowe	0	0
Klienci bezpośredni usług reklamowych	0	0
Dystrybutorzy danych i technologii	6 249 229	5 118 402
Pozostali odbiorcy	9 806	124 987
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	20 575 591	29 604 812

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Spółki w 2019 roku oraz dane porównawcze za rok 2018 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
% udział sieci afiliacyjne	2,5%	66,0%
% udział brokerzy powierzchni reklamowych	67,1%	16,3%
% udział agencje reklamowe i domy mediowe	0,0%	0,0%
% udział klienci bezpośredni usług reklamowych	0,0%	0,0%
% udział dystrybutorzy danych i technologii	30,4%	17,3%
% pozostali odbiorcy	0,0%	0,4%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

Zmianę przychodów ze sprzedaży usług Spółki za rok 2019 w ujęciu procentowym w porównaniu do okresu porównawczego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	2019 vs 2018
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	-97,4%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	186,7%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	-
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	-
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	22,1%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	-92,2%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	-30,5%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Spółki zmalały w 2019 roku o 31% w porównaniu do 2018 roku.

Najbardziej istotny spadek w ramach osiąganych przychodów zanotowała sprzedaż z segmentu sieci afiliacyjnych – spadek o ponad 98% rok-do-roku. Spadek wynika przede wszystkim ze zmiany charakteru roli Spółki w obsłudze sieci afiliacyjnych. W roku 2018 Spółka świadczyła bezpośrednio usługi obsługi sieci afiliacyjnych. W roku 2019 obsługa bezpośrednia była na znacząco niższym poziomie, Spółka natomiast świadczyła usługi odsprzedaży powierzchni reklamowych dla spółki zależnej, wykorzystywanej do świadczenia usług dla sieci afiliacyjnych (działalność ta w roku 2019 została zaprezentowana jako usługi brokerskie). Stąd prezentowany spadek przychodów od sieci afiliacyjnych, a wzrost przychodów z zakresu odsprzedaży powierzchni reklamowych.

Spółka zanotowała również wysoki spadek w kategorii „sprzedaż do pozostałych odbiorców”. Pozycja ta obejmuje obecnie historycznie oferowane usługi i rozliczenia barterowe, w tym przychody z gier mobilnych o coraz mniejszej skali sprzedaży, nie stanowiących priorytetu z punktu widzenia dalszej strategii rozwoju Spółki.

Z drugiej strony Spółka wypracowała znacząco wyższy poziom przychodów z tytułu sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii (wzrost o 22%). Wzrost sprzedaży do tej grupy klientów stanowi najważniejszy cel strategiczny Grupy Cloud Technologies na kolejne okresy. Grupa sukcesywnie zwiększa sprzedaż do istniejących klientów, jak również podejmuje działania w zakresie pozyskania kolejnych dystrybutorów. Ponieważ większość sprzedaży do tej grupy klientów jest generowana przez spółkę zależną OnAudience Ltd, prezentowana dynamika – dotycząca tylko klientów obsługiwanych bezpośrednio przez Spółkę – nie odnosi się do całego wzrostu sprzedaży danych Grupy.

Geograficzna struktura sprzedaży Spółki

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	4 785 538	23,3%	5 264 123	17,8%
Eksport, w tym:	15 790 052	76,7%	24 340 689	82,2%
Unia Europejska	14 394 234	70,0%	1 439 068	4,9%
USA	1 197 816	5,8%	2 256 844	7,6%
Azja	198 003	1,0%	20 644 777	69,7%
Pozostałe	0	0,0%	0	0,0%
Razem	20 575 591	100,0%	29 604 812	100,0%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Spółkę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do przychodów z refaktur zakupionej powierzchni reklamowej dla spółek zależnych. Większość sprzedaży eksportowej dotyczy również spółki zależnej – OnAudience Ltd.

W roku 2019 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz spółki zależnej OnAudience Ltd wyniosły 13,6 mln PLN (66%), natomiast na rzecz spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. wyniosły 4,6 mln PLN (23%).

W roku 2018 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 wyniosły 19,5 mln PLN (66%), natomiast na rzecz Odbiorcy 2 wyniosły 4,9 mln PLN (17%).

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje o segmentach działalności zostały zamieszczone w nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Spółki w 2019 roku oraz dane porównawcze za rok 2018:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	zmiana %
Amortyzacja	1 036 904	419 566	147,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	5,0%	1,4%	
Zużycie materiałów i energii	100 930	120 417	(16,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,5%	0,4%	
Usługi obce	19 493 090	27 079 547	(28,0%)
<i>jako % sprzedaży</i>	94,7%	91,5%	
Podatki i opłaty	61 726	43 795	40,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,1%	
Wynagrodzenia	927 000	822 589	12,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	4,5%	2,8%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89 891	49 153	82,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,2%	
Pozostałe koszty rodzajowe	135 545	264 391	(48,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,7%	0,9%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,0%	
Razem koszty działalności operacyjnej	21 845 086	28 799 459	(24,1%)
<i>jako % sprzedaży</i>	106,2%	97,3%	

Struktura kosztów operacyjnych w 2019 roku kształtowała się na podobnym poziomie jak w roku 2018, za wyjątkiem wzrostu poziomu kosztów amortyzacji. Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki pozostają usługi obce szczegółowo opisane poniżej, na które składają się częściowo stałe koszty, ponoszone niezależnie od skali działalności Spółki (np. licencje, koszty współpracowników).

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki pozostają usługi obce szczegółowo opisane poniżej.

Usługi obce

Najistotniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki są koszty usług obcych, w ramach których Spółka wyróżnia:

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Spółka pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Spółka zapłaciła.
- Koszty narzędzi - uwzględniający do stycznia 2019 roku licencję na platformę DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), licencjonowaną od byłego podmiotu powiązanego IIIT sp. z o.o. sp. k., wykorzystywaną przez Spółkę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych. Jednocześnie w ramach zawartej umowy (i w ramach kosztów narzędzi), IIIT świadczyło Spółce również usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również refakturowało na Spółkę koszty infrastruktury technicznej związanej z platformą (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów). W styczniu 2019 roku licencja na tą platformę została zakupiona przez spółkę zależną OnAudience Ltd, w efekcie czego koszty narzędzi i licencji w 2019 roku znacząco spadły w porównaniu do roku 2018.
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz Spółki w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Spółce usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Spółkę należy do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).
- Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty outsourcingu infrastruktury (serwery, hosting), koszty powierzchni biurowej, mediów, koszt zewnętrznego biura księgowego oraz koszty doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Spółki w okresie 2019 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zakup mediów i danych	14 659 761	12 347 141
Narzędzia i licencje	479 834	9 682 726
Koszty współpracowników	2 950 243	2 991 249
Pozostałe usługi obce	1 403 251	2 058 432
Koszt usług obcych łącznie	19 493 090	27 079 547

Łącznie koszt usług obcych spadł w 2019 roku o 28% w porównaniu do 2018 roku. Największy spadek odnotowano w pozycji „narzędzia i licencje” (95% rok-do-roku) – co było konsekwencją zakupu przez OnAudience Ltd, spółki zależnej, licencji na platformę DSP i zaprzestanie ponoszenia przez Spółkę kosztów tej licencji. Pozycja „koszty współpracowników uległa niewielkiemu spadkowi (1,4% rok-do-roku), przy czym faktyczny wzrost kosztów w tej kategorii został zmniejszony z uwagi na rozpoczęcie w lipcu 2019 roku budowy nowej wersji platformy DMP (w efekcie czego część kosztów m.in. programistów uległa przeniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych w budowie i nie jest ujmowana jako koszty okresu). Koszt zakupu mediów i danych wzrósł o prawie 19% z uwagi na świadomą politykę Spółki dotyczącą zwiększania wolumenu przetwarzanych danych, jak również wzrost zapotrzebowania na powierzchnię reklamową u spółek zależnych dla których Spółka pełni rolę centrum zakupowego. Koszt zakupu mediów jest głównym kosztem działalności Grupy, który przede wszystkim umożliwia pozyskanie danych do monetyzacji.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne Spółki za rok 2019 oraz dane porównawcze za rok 2018 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Dotacje	297 791	2 879
Refaktura kosztów	494 812	413 060
Inne przychody operacyjne	12 845	74 869
Razem	805 447	490 808

Historycznie pozostałe przychody operacyjne Spółki dotyczyły przede wszystkim refaktur usług wspomagających i świadczeń pracowniczych na spółki zależne. W 2019 roku Spółka rozpoczęła rozpoznawanie w pozostałych przychodach operacyjnych przyznanej dotacji w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku, za wyjątkiem dotacji w wysokości 24 tys. PLN dotyczącej zakupu infrastruktury, która została rozpoznana jednorazowo w kwietniu 2019 roku.

Pozostałe koszty operacyjne Spółki za rok 2019 oraz dane porównawcze za rok 2018 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	8 344
Darowizny przekazane	5 000	0
Oszacowane straty kredytowe	30 792	0
Spisania rozrachunków	108 473	303 361
Odpisy kosztów wytworzenia gier mobilnych	595 194	431 452
Inne koszty operacyjne – koszty refakturowane	503 629	460 271
Razem	1 243 088	1 203 428

Inne koszty operacyjne dotyczą głównie kosztów refakturowanych na spółki zależne.

Pozycja ‘spisania rozrachunków’ to efekt rocznego przeglądu rozrachunków Spółki i dotyczy przede wszystkim i historycznie odnotowanych, ale nierozliczonych wcześniej transakcji (dotyczących końcówki roku 2018 oraz roku 2019). W roku 2018 na wysokość tej pozycji istotny wpływ miało dokonanie przeglądu rozrachunków z kontrahentami barterowymi i spisania należności od podmiotów, które zakończyły działalność operacyjną. Pozostała wartość pozycji w roku 2018 i w roku 2019 dotyczy przede wszystkim kosztów na które Spółka nie posiada dokumentów źródłowych, czego głównym powodem są płatności kartami służbowymi. Począwszy od roku 2020 Spółka wprowadziła co najmniej kwartalny przegląd rozrachunków, aby minimalizować wartość rocznego przeglądu.

Przy okazji sporządzania rocznego sprawozdania finansowego Spółka dokonała finalnej rewizji zasadności utrzymywania w ramach rozliczeń międzyokresowych poniesionych kosztów wytworzenia wybranych gier mobilnych, dotyczących ostatniego niewydanego jeszcze tytułu. Pomimo podpisanej umowy z dystrybutorem na wydanie tytułu, nie udało się wprowadzić gry do sprzedaży do końca 2019 roku. W związku z powyższym w grudniu 2019 roku dokonano odpisu pozostałych kosztów wytworzenia gier mobilnych (w kwocie 595 tys. PLN). Spółka obecnie prowadzi działania zmierzające do odsprzedaży praw majątkowych i kodów źródłowych obu tytułów do podmiotu wyspecjalizowanego w produkcji gier komputerowych.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe Spółki w roku 2019 oraz w roku 2018 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	732 819	134 644
Dodatnie różnice kursowe	0	1 555 301
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	34 179	0
Razem	766 998	1 689 945

Koszty finansowe Spółki w roku 2019 oraz w roku 2018 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	12 532	97
Ujemne różnice kursowe	361 122	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	34 179
Prowizje bankowe	13 610	0
Razem	387 264	34 276

W roku 2019 oraz 2018 główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Spółki stanowią różnice kursowe dodatkowo w roku 2019 naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej OnAudience Ltd oraz Online Advertising Network.

Większość kosztów operacyjnych Spółka ponosi w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD, głównie zakup powierzchni reklamowych), natomiast większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku przede wszystkim aprecjacji kursu PLN w stosunku do EUR, Spółka może wykazać ujemne różnice kursowe.

Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego, a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych. Analogicznie w przypadku zagranicznych zobowiązań handlowych, głównie z tytułu zakupu mediów. Spółka dokonuje też bilansowej wyceny walutowych należności i zobowiązań handlowych na datę raportowania, w efekcie czego powstaje kolejne źródło różnic kursowych.

Kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych utrzymywanych w walutach zagranicznych (głównie EUR oraz częściowo USD) na datę raportowania wyników finansowych.

Przychody finansowe z tytułu odsetek dotyczą odsetek od pożyczek wewnątrzgrupowych, udzielonych przez Spółkę swoim spółkom zależnym (w szczególności pożyczki dla spółki OnAudience LTD, umożliwiającej tej spółce zakup licencji na platformę DSP).

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończony 31 grudnia 2018 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2018 - 31.12.2018	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Środki pieniężne	Udzielone pożyczki	Razem wycena instrumentów finansowych
Wynik wyceny do wartości godziwej	0	0	0	(34 179)	0	0	(34 179)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	(91)	0	13 665	120 979	134 553
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 158 839	(44 695)	0	0	445 254	(3 928)	1 555 470
Razem zysk/strata	1 158 839	(44 695)	(91)	(34 179)	458 919	117 051	1 655 844

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończony 31 grudnia 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2019 - 31.12.2019	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Środki pieniężne	Udzielone pożyczki	Razem wycena instrumentów finansowych
Wynik wyceny do wartości godziwej	0	0	0	34 179	0	0	34 179
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	(12 429)	0	9 674	723 145	720 389
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(330 002)	(23 031)	0	0	(35 971)	27 675	(361 329)
Razem zysk/strata	(330 002)	(23 031)	(12 429)	34 179	(26 298)	750 820	393 239

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Przy rosnącej skali działalności i dużym poziomie rentowności historycznie oznaczało to konieczność uiszczenia istotnego poziomu dopłaty do podatku w I kwartale roku następnego po zamknięciu roku obrotowego Spółki. Jednocześnie z uwagi na pogorszenie rentowności w trakcie 2018 roku Spółka odnotowała istotny poziom nadpłat zaliczek CIT w trakcie 2018 roku. W celu ograniczenia nadpłat CIT Spółka wniosła o zaliczenie nadpłat na poczet przyszłych zaliczek oraz uzyskała zgodę na ograniczenie poziomu zaliczek w drugiej połowie 2019 roku. O zwrot gotówkowy nadpłaconych zaliczek Spółka zamierza ubiegać się w trakcie 2020 roku.

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZIS	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	(3 600)	170 716
Dotyczący roku obrotowego	0	170 716
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(3 600)	0
Odroczony podatek dochodowy	(1 921)	398 525
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 921)	398 525
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(5 521)	569 241

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	(1 327 402)	1 748 403
przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	(757 324)	(1 834 239)
Przychody wyłączone z opodatkowania	(297 741)	(13 079)
Koszty przejściowo nie zaliczane do kosztów podatkowych	642 275	437 150
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	(91 113)	(266 526)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 405 583	826 796
Dochód do opodatkowania	(425 723)	898 505
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	(425 723)	898 505
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	170 716
Efektywna stawka podatku	0%	33%

Efektywna stawka podatku jest wyliczana jako udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem.

W roku 2019 Spółka odnotowała stratę podatkową, a tym samym efektywna stopa podatkowa w danym roku wyniosła 0%.

Efektywna stawka podatku w roku 2018 wyniosła 33% jednak uwzględniając korektę o różnice trwałe stawka ta wyniosła 22%. Trwałe wyłączenia dotyczyły głównie utworzenia odpisu kosztów wytworzenia gier mobilnych, spisania rozrachunków oraz rozliczenia leasingu samochodów.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	91 113	93 485	91 113	93 485
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	0	3 777	0	3 777
Rozliczenie leasingu	0	0	0	0
Wycena forward	34 179	0	34 179	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	125 292	122 296	125 292	122 296
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	23 805	23 236	23 805	23 236

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe	565 282	54 318	565 282	54 318
Odsetki	139 724	723 146	0	862 870
Środki trwałe - różnica między wartością bilansową a podatkową	41 975	50 370	0	92 345
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	574 280	0	275 652	298 628
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 321 261	827 834	840 934	1 308 161
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	251 040	157 288	159 777	248 551

Wysokość aktywa/rezerwy netto z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	23 236	23 805
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	248 550	251 040
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(225 314)	(227 235)

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku zysku i strat nie uwzględniono akcji własnych Spółki, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie, jednakże w celach prezentacyjnych w tabelach poniżej dokonano wyliczenia tego zysku zarówno w wariancie przeprowadzenia umorzenia akcji własnych, jak i braku dokonania tej czynności.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 321 881)	1 179 162
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(1 321 881)	1 179 162
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 321 881)	1 179 162

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Zysk na akcję, w tym umorzenie akcji własnych

Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie (poprzez odjęcie liczby 299 400 akcji własnych od łącznej liczby akcji Spółki dominującej) na rozwodniony zysk na akcję w 2019 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(1 321 881)	(1 321 881)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(0,29)	(0,31)

Nota 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Na dzień bilansowy Spółka nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Jednocześnie, w przypadku instrumentów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej – nie zidentyfikowano istotnej różnicy między ich wartością bilansową a wartością godziwą na dzień sprawozdawczy.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura rzeczowych aktywów trwałych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Maszyny i urządzenia i inne	14 633	29 794
Środki transportu	32 117	72 609
Zaliczki na środki trwałe	9 890	0
Łącznie środki trwałe	56 640	102 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	414 972	0
Łącznie	471 611	102 403

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje przede wszystkim serwery, które są używane na podstawie umowy najmu, jak również samochody kadry zarządzającej Spółki, będące przedmiotem leasingu.

Struktura własnościowa aktywów trwałych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	46 750	102 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	414 882	0
Razem	461 722	102 403

Szczegółowa informacja o aktywach trwałych z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu) zamieszczono w nocie dotyczącej zobowiązań z tytułu leasingu.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2019 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	336 550	194 649	0	531 199
Zwiększenia, z tytułu:	42 234	0	9 890	52 123
- nabycia środków trwałych	42 234	0	9 890	52 123
Zmniejszenia	0	1 953	0	1 953
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	378 784	192 696	9 890	581 369
Umorzenie na dzień 01.01.2019	306 756	122 041	0	428 797
Zwiększenia, z tytułu:	57 395	38 538	0	95 932
- amortyzacji	57 395	38 538	0	95 932
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	364 151	160 579	0	524 728
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	14 633	32 117	9 890	56 640

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2018 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	33 156	279 157	292 801	605 114
Zwiększenia, z tytułu:	0	57 393	0	57 393
- nabycia środków trwałych	0	57 393	0	57 393
Zmniejszenia, z tytułu:	33 156	0	98 152	131 308
- zbycia	0	0	98 152	98 152
- inne	33 156	0	0	33 156
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	0	336 550	194 649	531 199
Umorzenie na dzień 01.01.2018	5 283	208 599	118 967	332 849
Zwiększenia, z tytułu:	2 210	98 157	43 544	143 912
- amortyzacji	2 210	98 157	43 544	143 912
Zmniejszenia, z tytułu:	7 493	0	40 471	47 964
- zbycia	7 493	0	40 471	47 964
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	306 756	122 041	428 797
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	29 794	72 609	102 403

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” za rok 2019 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	276 503	423 460	699 963
- nabycia środków trwałych	276 503	423 460	699 963
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	276 503	423 460	699 963
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	195 183	89 807	284 990
- amortyzacji	195 183	89 807	284 990
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	195 183	89 807	284 989
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	81 320	333 652	414 972

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura wartości niematerialnych i prawnych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Platforma DMP OnAudience	298 626	574 281
Rozwój platformy DMP – w budowie	671 723	0
System UnBlock z dotacji 3.2.1	15 599 676	0
Razem	16 570 025	574 281

Pierwszą pozycję wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadającą dodatnią wartość księgową netto (tj. nie będącą umorzona w całości) stanowi wartość prac rozwojowych związanych z wytworzeniem platformy OnAudience. Platforma OnAudience stanowi drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Spółki. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Platforma ta została ukończona z sukcesem, umożliwia Spółce generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange*, już generowanych w całym 2017 roku). Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. W III kwartale 2019 roku Grupa rozpoczęła prace nad istotnym ulepszeniem istniejącej generacji platformy DMP, które po ich zakończeniu zostaną rozpoznane jako nowa wartość niematerialna i prawna (dalsze informacje poniżej).

Drugą, najistotniejszą pozycję WNIp stanowi oprogramowanie UnBlock. W trakcie IV kwartału 2019 roku ukończono oraz odebrano oprogramowanie UnBlock, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości początkowej równej 15,98 mln PLN i podlegać będzie

amortyzacji przez okres 7 lat. Opracowany system uzupełni ofertę produktową Grupy. Wypracowane w ramach stworzenia tego systemu rozwiązania technologiczne powinny wspomóc inne platformy i systemy wykorzystywane przez Grupę.

Począwszy od lipca 2019 roku Spółka rozpoczęła proces wytworzenia ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP. W ramach tego procesu planowane jest rozbudowanie platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Grupy. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. Po ukończeniu prac rozwojowych rozpoznane zostanie osobne aktywo (w ramach wartości niematerialnych i prawnych), które poddane zostanie amortyzacji. Zakończenie ulepszenia DMP nastąpiło w kwietniu 2020 roku.

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	15 898 302	574 280
Używane na podstawie umowy	0	0
Razem	15 898 302	574 280

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2019 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Inne WniP	Platforma OnAudience	System UnBlock	WniP w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	3 774 400	1 102 619	0	0	1 102 619
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	15 980 000	671 723	16 651 723
- nabycia WniP	0	0	15 980 000	671 723	16 651 723
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	3 774 400	1 102 619	15 980 000	671 723	17 754 342
Umorzenie na dzień 01.01.2019	3 774 400	528 339	0	0	528 339
Zwiększenia, z tytułu:	0	275 654	380 324	0	655 978
- amortyzacji	0	275 654	380 324	0	655 978
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	3 774 400	803 993	380 324	0	1 184 317
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	0	298 626	15 599 676	671 723	16 570 025

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2018 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Inne WniP	Platforma OnAudience	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	3 774 400	1 102 619	4 877 019
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	3 774 400	1 102 619	4 877 019
Umorzenie na dzień 01.01.2018	3 774 400	252 684	4 027 084
Zwiększenia, z tytułu:	0	275 655	275 655
- amortyzacji	0	275 655	275 655
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018	3 774 400	528 339	4 302 739
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	574 280	574 281

Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

W poniższej tabeli przedstawiono inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
jednostka zależna OnAudience Ltd	4 997	4 790
jednostka zależna Audience Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
jednostka zależna Online Advertising Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
Razem	504 997	504 790

Wartości w powyższej tabeli odpowiadają wysokości kapitału zakładowego poszczególnych spółek. Kapitał zakładowy OnAudience LTD wynosi 1 000 funtów brytyjskich, zmiany wyceny kapitału na poszczególne daty raportowania wynikają z różnic kursowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku grupa kapitałowa Cloud Technologies składała się z następujących podmiotów:

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

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Nota 12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Do pozostałych aktywów finansowych Spółka zalicza przede wszystkim udzielone pożyczki długoterminowe, wskazane w tabeli poniżej:

Inwestycje długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone, w tym:	20 926 507	2 807 937
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółek zależnych	20 926 507	2 807 937
Razem	20 926 507	2 807 937

Szczegółowe informacje o udzielonych pożyczkach prezentują się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	Efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2019						
pożyczki dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	-	-	-	Brak
pożyczka dla spółki zależnej Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 389 000	2 639 411	5,0%	4,6%	31.12.2021	Brak
pożyczka dla spółki zależnej OnAudience Ltd	17 050 000	17 622 824	3,7%	3,5%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla spółki zależnej OnAudience Ltd	600 890	664 272	5,0%	4,7%	31.12.2021	Brak
Łącznie	20 039 890	20 926 507	-	-	-	-
Wg stanu na dzień 31.12.2018						
pożyczka dla spółki zależnej Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 309 000	2 440 212	5,0%	4,6%	31.12.2021	Brak
pożyczka dla spółki zależnej OnAudience Ltd	363 140	367 725	5,0%	4,7%	31.12.2021	Brak
Łącznie	2 672 140	2 807 937	-	-	-	-

Pożyczka dla spółki Online Advertising Network została udzielona w trakcie 2017 roku, w transzach, celem umożliwienia jej sfinansowanie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki OAN Sp. z o.o. Różnica pomiędzy kwotą pożyczki udzielonej, a jej wartością bilansową na dzień bilansowy dotyczy naliczonych odsetek od pożyczki.

Wartość bilansowa pożyczek nie jest istotnie różna od wyceny tychże pożyczek w skorygowanej cenie nabycia.

Jedna pożyczka dla spółki OnAudience LTD została udzielona w trakcie 2018 roku w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez spółkę i potrzeba zapewnienia jej finansowania do momentu osiągnięcia rentowności. Druga, bardziej istotna wartościowo, pożyczka została udzielona w styczniu 2019 roku, celem umożliwienia sfinansowania przez spółkę zależną transakcji zakupu licencji DSP za kwotę 15,5 mln PLN.

Poza aktywami opisanymi powyżej, Spółka nie identyfikuje innych pozostałych aktywów finansowych.

Nota 13. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe Spółki, w podziale na należności od jednostek powiązanych oraz pozostałych, wg stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	16 293 487	1 610 586
handlowe	16 292 847	1 567 943
inne	641	42 643
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	13 046 945	45 391 669
handlowe	3 458 797	38 401 153
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	4 480 049	4 178 700
CIT	3 293 706	3 270 560
VAT	1 173 248	889 485
ZUS	0	0
PIT-10	13 096	18 655
kaucja z tyt. umowy najmu	2 746 899	2 773 668
inne	2 277 199	38 147
III. Należności krótkoterminowe łącznie	29 256 432	47 002 255

Należności handlowe stanowią główną składową należności krótkoterminowych Spółki.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności od spółki zależnej OnAudience Ltd, dotyczące należności licencyjnych z tytułu wykorzystywanej technologii DMP, jak również dotyczące refaktur za zakupioną przez Spółkę powierzchnię reklamową. Dodatkowo istotne należności występują również od spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. Spółka Cloud Technologies stanowi główne centrum zakupowe większości mediów reklamowych dla spółek grupy kapitałowej Cloud Technologies.

Należność z tytułu CIT wynika z nadwyżek wpłaconych zaliczek stosownie do faktycznego obciążenia podatkowego Spółki z tytułu CIT.

Inne należności dotyczą przede wszystkim nieotrzymanej na datę bilansową ostatniej transzy dotacji, w wysokości około 2,26 mln PLN.

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterninowane	Przeterninowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	19 751 644	9 213 275	1 060 139	3 135 892	2 213 922	4 128 414	0
Wobec jednostek powiązanych	16 292 847	9 107 820	1 048 774	3 134 508	2 213 922	787 823	0
Wobec jednostek pozostałych	3 458 797	105 455	11 366	1 384	0	3 340 592	0
31.12.2018	39 969 096	10 859 626	381 497	4 000 362	7 284 725	12 616 950	4 825 936
Wobec jednostek powiązanych	1 567 943	1 502 320	65 624	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	38 401 152	9 357 306	315 873	4 000 362	7 284 725	12 616 950	4 825 936

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki w roku 2019 rozpoznano oczekiwane straty kredytowe na należności w łącznej kwocie 31 tys. PLN, zgodnie z tabelą poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
I. Jednostki powiązane		
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na początek roku	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na koniec roku	0	0
II. Jednostki pozostałe		
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na początek roku	0	0
Zwiększenia, w tym:	30 792	0
Zmniejszenia	0	0
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na koniec roku	30 792	0
III. Oczekiwane straty kredytowe na należności ogółem na koniec okresu	30 792	0

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 236	23 805
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 236	23 805

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 6.

Tabela poniżej prezentuje główne składowe czynnych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
ubezpieczenia majątkowe	14 686	14 182
ubezpieczenia samochodów	11 397	451
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	0	595 194
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 273	3 121
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 356	612 948

W trakcie 2019 roku dokonano kolejnych zakupu modułów oprogramowania w ramach realizacji projektu objętego dotacją 3.2.1, o której mowa w komunikacie ESPI Emitenta nr 9/2018. Moduły te były prezentowane w ramach RMK do momentu rozpoczęcia komercjalizacji oprogramowania, co nastąpiło 30 listopada 2019 roku, kiedy to zostały rozpoznane jako WNIIP. Utworzony WNIIP o wartości blisko 16 mln PLN netto został poddany amortyzacji, wraz z rozpoczęciem odnoszenia w pozostałe przychody operacyjne dotacji przyznanej na wytworzenie tego aktywa.

Historycznie istotną pozycją czynnych RMK były koszty wytworzenia nowej, lecz jeszcze niewydanej gry mobilnej, obejmujące przede wszystkim koszty osobowe, biurowe oraz koszty narzędzi. Z uwagi na brak rozpoczęcia generowania przychodów przez nowy tytuł do końca 2019 roku, Spółka dokonała jednorazowego obciążenia bieżących wyników okresu przez historyczny koszt wytworzenia tytułu (o wartości 595 tys. PLN, odniesionych w pozostałe koszty operacyjne). Spółka rozważa obecnie próbę odsprzedaży praw majątkowych do opracowanych tytułów do podmiotu wyspecjalizowanego w branży gier mobilnych.

Nota 15. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
aktywa z tytułu umów z klientami	54 089	371 000
Razem	54 089	371 000

Aktywa z tytułu umów z klientami dotyczą tych kontrahentów, w przypadku których istnieje miesięczne przesunięcie pomiędzy okresem fakturowania, a dostarczeniem przez kontrahenta rozliczenia wykonanych usług, będących podstawą do wystawienia przez Spółkę faktury. Zawiązany poziom rezerw przychodowych stanowi estymację miesięcznych przychodów z tych kontrahentów i jest szacowany co kwartał. W przychody danego kwartału ze sprzedaży danych oraz technologii odnotowywana jest różnica pomiędzy poziomem rezerw oszacowanym w danym kwartale, a poziomem rezerw utworzonych w kwartale poprzednim.

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 113 153	12 004 918
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	3 113 153	12 004 918

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Spółki, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki spółki nie są oprocentowane. W przypadku waluty EUR Spółka obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynagocowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Spółkę.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	460 000	460 000

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki pochodzi z następujących emisji akcji:

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

Wszystkie serie akcji są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka posiada akcje własne opisane w nocie nr 18.

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku (zgodnie z księgą akcyjną Spółki) przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 277 000	27,76%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	30,75%	1 414 666	30,75%
Cloud Technologies S.A.	299 400	6,51%	299 400	6,51%
pozostali do 5%	1 608 934	34,98%	1 608 934	34,98%
Razem	4 600 000	100,00%	4 600 000	100,00%

Zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia z dnia 30 maja 2018 roku Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego o kwotę łącznie nie wyższą niż 40 tys. PLN poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, w liczbie nie większej niż 400 000. Zarząd upoważniony jest do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania akcji w ramach kapitału docelowego w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Nota 18. AKCJE WŁASNE I KAPITAŁ REZERWOWY

Akcje własne	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	18 000 000	18 000 000
zakupione w ciągu okresu	0	0
zmniejszenie lub umorzenie	0	0
Stan na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA) Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwy w wysokości 18 mln PLN. Następnie, w wyniku przeprowadzonego w grudniu 2017 roku skupu akcji własnych, Spółka skupiła 299 400 akcji po średniej cenie 60,12 PLN, o łącznej wartości 18 mln PLN.

Akcje nabyte przez Spółkę, zgodnie z podjętą uchwałą NWZA, mogą zostać przeznaczone do (a) umorzenia, (b) dalszej odsprzedaży lub (c) zaferowania do nabycia przez pracowników lub osoby, które były zatrudnione w Spółce lub spółce powiązanej ze Spółką przez okres co najmniej trzech lat. Wg stanu na datę publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął wiążących decyzji w zakresie przeznaczenia akcji własnych

Nota 19. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	22 782 337	21 603 175
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 685 000	13 685 000
Łącznie	36 467 337	35 288 175
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000
Razem	60 882 337	59 703 175

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązania leasingowe	333 386	0
zobowiązania z kontraktów forward	0	34 179
Razem zobowiązania finansowe	333 386	34 179
- długoterminowe	182 914	0
- krótkoterminowe	150 471	34 179

Wg stanu na 31 grudnia 2019 roku Spółka nie była stroną pozostałych odsetkowych zobowiązań finansowych, za wyjątkiem podpisanych umów uznanych za leasing zgodnie z MSSF 16. Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	150 471	150 471	0	0
W okresie od 1 do 5 lat	182 914	182 914	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	333 386	333 386	0	0
Przyszły koszt odsetkowy	18 028	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	333 386	333 386	0	0
- krótkoterminowe	150 471	150 471	0	0
- długoterminowe	182 914	182 914	0	0

Ujawnienia zmian w zakresie zobowiązań finansowych, zgodnie z MSR 7, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2018	Zmiany niepieniężne				31.12.2019
		Przepływy pieniężne	Ujawnienia	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	0	(366 577)	699 963	0	0	333 386
Zobowiązania z tyt. kontraktów forward	34 179	0	0	0	(34 179)	0
Razem zobowiązania finansowe	34 179	(366 577)	699 963	0	(34 179)	333 386

Spółka obecnie nie posiada innego odsetkowego zadłużenia (typu kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe).

Dodatkowo Spółka jest stroną umów leasingu operacyjnego. W szczególności jest ona stroną następujących umów:

- umowy na najem powierzchni biurowej
- umowy na najem sprzętu komputerowego i stacji roboczych
- umowy na najem serwerów

Wszystkie powyższe umowy zostały podpisane w trakcie 2018 lub 2019 roku. Dla każdej z umów oszacowano jej najbardziej prawdopodobny okres dalszego obowiązywania. Następnie dla wszystkich umów łącznie obliczono minimalną, niedyskontowaną wartość opłat leasingowych, zgodnie z tabelą poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	150 471	515 452
powyżej 1 roku do 5 lat	182 914	83 786
powyżej 5 lat	0	0
Razem	333 386	599 238

Zgodnie z przeprowadzoną analizą wpływu MSSF 16 w przypadku umowy na najem powierzchni skorzystano z wyłączenia dla umów krótkoterminowych; dla umowy na najem sprzętu skorzystano z wyłączenia dla umów o niskiej wartości jednostkowej.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wysokość zobowiązań handlowych Spółki oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2019	31.12.2018
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	2 317	369
handlowe	0	369
inne	2 317	0
II. Wobec pozostałych jednostek	1 022 003	2 285 298
handlowe	948 557	2 237 161
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	64 555	40 737
VAT	19 836	0
CIT	0	0
ZUS	0	22 077
PIT-4	44 719	18 660
z tytułu wynagrodzeń	3 777	0
inne	5 114	7 400
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	1 024 320	2 285 667

Historycznie zobowiązania wobec jednostek powiązanych w pozycji „handlowe” dotyczyły bieżących płatności do spółki IIIT z tytułu miesięcznej opłaty za korzystanie z platformy DSP (w roku 2018 pozycja ta pokazywana jest w ramach zobowiązań wobec podmiotów powiązanych).

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Spółki.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	948 557	905 622	42 386	0	549	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	948 557	905 622	42 386	0	549	0	0
31.12.2018	2 237 530	2 078 769	152 589	119	6 053	0	0
Wobec jednostek powiązanych	369	369	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 237 161	2 078 400	152 589	119	6 053	0	0

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania handlowe. Ewentualne opóźnienia w płatnościach zazwyczaj dotyczą sytuacji, gdy konieczne jest ustalenie poprawnego salda rozliczeń z kontrahentem, co w przypadku kontrahentów zagranicznych może być czasochłonne.

Nota 22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane nierozliczone dotacje	9 230 209	0
Przychody przyszłych okresów razem	9 230 209	

Prezentowane przychody przyszłych okresów dotyczą dotacji przyznanej na stworzenie oprogramowania UnBlock, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie dot. WNiP). Przyznana dotacja stanowi około 60% wartości zakupionego z jej pomocą aktywa. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki dotacja będzie rozpoznana w tym samym okresie co oczekiwany okres użyteczności ekonomicznej oprogramowania UnBlock czyli 7 lat.

Nota 23. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na koszty usług	93 485	91 113
Rozliczenia międzyokresowe razem	93 485	91 113

Najważniejszą pozycją są zawiązane przez Spółkę rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - Spółka nie otrzymała odpowiednich faktur kosztowych, w tym ostrożnościowe rezerwy zwyczajowo zawiązywane na koniec roku obrotowego (takie jak rezerwy na koszt badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również koszt obsługi badania przez księgowość oraz sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego).

Bardziej szczegółowa zmiana stanu biernych rezerw została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	
Stan na 01.01.2019	91 113
Utworzone w ciągu roku obrotowego	93 485
Wykorzystane	66 113
Rozwiązane	25 000
Stan na 31.12.2019	93 485
Stan na 01.01.2018	225 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	91 113
Wykorzystane	51 037
Rozwiązane	173 964
Stan na 31.12.2018	91 113

Nota 24. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka konsekwentnie przeznaczona wygenerowane nadwyżki środków operacyjnych na realizację znaczących projektów inwestycyjnych, w tym na dokończenie realizacji projektu inwestycyjnego objętego dotacją 3.2.1. W ramach prac nad realizacją oprogramowania poniesiono w trakcie 2019 nakłady na blisko 16,7 mln PLN, w efekcie czego na koniec listopada 2019 roku odebrano ostatnie moduły oprogramowania i rozpoczęto amortyzację nowego aktywa. Spółka udzieliła też w roku 2019 istotnej wartościowo pożyczki dla spółki zależnej OnAudience Ltd, dzięki której możliwe było nabycie przez tą spółkę licencji na platformę DSP.

Przeprowadzone inwestycje zostały sfinansowane przede wszystkim z posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych, pochodzących przede wszystkim ze spłaty należności handlowych. W 2019 roku Spółka otrzymała refundację istotnej części poniesionych nakładów inwestycyjnych na kwotę łącznie w wysokości 7,3 mln PLN. Spółka otrzymała wpływ pozostałej części dotacji na poziomie 2,26 mln PLN w marcu 2020 roku.

Nota 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności z tytułu pożyczek oraz należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, za wyjątkiem historycznie zawartych i rozliczonych transakcji typu *forward*, których celem było zabezpieczenie Spółki przed ryzykiem walutowym.

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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Dla przeliczenia poniższych pozycji na PLN zastosowane następujące kursy walutowe:

- (a) Dla danych na 31.12.2018: EUR/PLN – 4,3000, USD/PLN – 3,7597, GBP/PLN – 4,7895
- (b) Dla danych na 31.12.2019: EUR/PLN – 4,2585, USD/PLN – 3,7977, GBP/PLN – 4,9971

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2018	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	4 073 389	346 448	15 923
Pożyczki i należności	37 622 273	993 803	2 656
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	4 790
Zobowiązania z kontraktów forward	34 179	0	0
Zobowiązania handlowe	161 035	583 399	0
Pozostałe zobowiązania	5 283	0	814

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	526 975	333 801	16 613
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	4 997
Pożyczki i należności	4 156 215	120 293	666 564
Zobowiązania handlowe	110 591	657 926	0
Pozostałe zobowiązania	2 187	1 867	0

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Spółki, Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w nocie nr 5. Wg stanu na 31 grudnia 2019 roku Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

Wysokość głównych walutowych elementów aktywów i pasywów, w podziale na istotne waluty i wyrażone w PLN, zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2018	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	4 073 389	37 254 548	161 035
Waluta – USD	346 448	993 803	583 399
Waluta – GBP	15 923	2 656	-
Waluta – PLN	7 569 159	1 718 089	1 493 095
Razem	12 004 918	39 969 096	2 237 529

Stan na 31.12.2019	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	526 975	4 156 215	110 591
Waluta – USD	333 801	120 293	657 926
Waluta – GBP	16 613	2 292	-
Waluta – PLN	2 235 764	15 472 845	180 040
Razem	3 113 153	19 751 644	948 557

Wyniki analizy wrażliwości zmiany kursów walutowych na poszczególne elementy aktywów i pasywów zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2018	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	4 435 759	38 251 007	744 434
Zmiana kursów +10%	4 879 335	42 076 107	818 877
Zmiana kursów -10%	3 992 183	34 425 906	669 991

Stan na 31.12.2019	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	877 389	4 278 799	768 518
Zmiana kursów +10%	965 128	4 706 679	845 369
Zmiana kursów -10%	789 650	3 850 919	691 666

Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone były na rachunkach bieżących, które są nieoprocentowane. Oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada odsetkowych zobowiązań dłużnych, innych niż leasing.

Ryzyko związane z płynnością

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

Z racji posiadania nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym praktycznie znikomym poziomie zadłużenia odsetkowego, Spółka ma wg stanu na 31 grudnia 2019 roku nadpłynność.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółce występowały przeterminowane należności. Spółka dokonuje analizy zasadności wyliczenia oczekiwanych strat zgodnie z MSSF 9, aby zaprezentować w księgach urealniony poziom należności handlowych.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 13.

Nota 26. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań dla roku 2019 oraz dane porównawcze dla roku 2018:

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Udzielone pożyczki	20 926 507	2 807 937	20 926 507	2 807 937	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 113 153	12 004 918	3 113 153	12 004 918	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe i pozostałe	25 962 726	43 731 696	25 962 726	43 731 696	Wycena wg zamortyzowanego kosztu

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania z tytułu leasingu	333 386	0	333 386	0	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	34 179	0	34 179	Wycena w FV przez wynik finansowy
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 024 320	2 319 846	1 024 320	2 319 846	Wycena wg zamortyzowanego kosztu

Nota 27. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka 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 oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 024 320	2 319 846
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	3 113 153	12 004 918
Zadłużenie netto	(2 088 832)	(9 685 072)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	60 020 456	61 342 337
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	60 020 456	61 342 337
Kapitał i zadłużenie netto	57 931 623	51 657 265
Wskaźnik dźwigni	(3,6%)	(18,7%)

Nota 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2019 Spółka odnotowała istotne transakcje z tylko z takimi podmiotami powiązanymi, które stanowiły część Grupy, tj:

- Audience Network Sp. z o.o. („AN”), spółka zależna,
- OnAudience Ltd („OnAudience”), spółka zależna,
- Online Advertising Network Sp. z o.o. („Online”), spółka zależna.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Tabela nie zawiera transakcji z podmiotami, które historycznie były powiązane w trakcie 2018 roku, lecz nie są już powiązane wg stanu na 31 grudnia 2019 roku. Kolumna „sprzedaż” zawiera również przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AN	4 963 276	5 208 624	0	3 600	2 118 217	1 451 281	0	0
OnAudience	13 605 883	12 509	44 178	0	13 892 433	370 381	18 287 096	367 725
Online	147 646	240 051	43 833	3 492	282 837	2 554 218	2 639 411	2 440 212
Razem	19 439 950	5 461 184	88 011	7 092	16 292 847	4 375 880	20 926 507	2 807 937

Tabela nie zawiera transakcji z członkami organów Spółki lub Grupy (wskazanymi w nocie nr 29).

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2019 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczyły:

- Transakcje z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej), kosztu zakupu danych.
- Transakcje z OnAudience:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów mediowych, opłaty licencyjne za platformę DMP
- Transakcje z Online:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej)

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Nota 29. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia organów Spółki, w podziale na poszczególne osoby, zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wynagrodzenia Członków Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
z pozostałych tytułów	390 000	325 000
Razem Zarząd	390 000	325 000
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
z tytułu sprawowanej funkcji	45 000	60 000
z pozostałych tytułów	255 293	128 088
Razem Rada Nadzorcza	300 293	188 088
Razem Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki	690 293	513 088

Wszystkie powyższe świadczenia kategoryzowane są przez Spółkę jako świadczenia krótkoterminowe. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły:

- Świadczenia po okresie zatrudnienia
- Nagrody jubileuszowe
- Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy
- Świadczenia po okresie zatrudnienia
- Świadczenia w formie akcji własnych
- Pozostałe świadczenia długoterminowe

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Spółki nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu któremu w roku 2019 Spółka wypłaciła 4 428 PLN oraz w roku 2018 również 4 428 PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 30. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabeli poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Spółkę oraz liczbę osób współpracujących ze Spółką na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcjnie wg struktury organizacyjnej:

	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	1	1
Front office	19	24
Back office	14	12
Razem	34	37

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku Spółka zatrudniała trzy osoby w oparciu o umowę o pracę.

Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35 000	39 113
- za pozostałe usługi	0	0
Razem	35 000	39 113

Badanie zostało przeprowadzone przez Ecovis System Rewident Spółka z o.o.

Nota 32. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

Wynagrodzenie wypłacone	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
- z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy	12 000	12 000
- za pozostałe usługi	0	20 000
Razem	12 000	32 000

Autoryzowanym Doradcą Spółki jest IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Spółki.

Nota 34. ZMIANA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2019 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji aktywów i pasywów Spółki, bez zmian wartości tychże aktywów.

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie aktywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2018:

Aktywa	Było 2018	Jest 2018
1. Inwestycje długoterminowe	3 312 727	0
1.1 Inwestycje w jednostki zależne	0	504 709
1.2 Udzielone pożyczki długoterminowe	0	2 807 937
2. Należności krótkoterminowe	43 731 695	0
2.1 Należności handlowe	0	39 969 096
2.2 Pozostałe należności	0	3 762 600
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	983 948	0
3.1 Aktywa z tytułu umów z klientami	0	371 000
3.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	612 948

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie pasywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2018:

Pasywa	Było 2018	Jest 2018
1. Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	59 703 175	0
1.1 Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	0	35 288 175
1.2 Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	0	24 415 000
2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 319 846	0
2.1 Zobowiązania handlowe	0	2 237 530
2.2 Pozostałe zobowiązania	0	82 316

Nota 35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2019 roku a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- (a) **Kontrola realizacji dotacji 3.2.1:** z uwagi na zakończenie prac projektowych oraz oddanie do użytkowania oprogramowania UnBlock w grudniu 2019 roku, w dniu 29 stycznia 2020 roku w oddziale Spółki dominującej w Białymstoku została przeprowadzona kontrola projektu "Wdrożenie wyników prac B+R przez firmę Cloud Technologies S.A" realizowanego przez Spółkę na podstawie umowy o dofinansowanie zawartej z Państwową Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 29 czerwca 2018 roku. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Program Operacyjny Inteligentny Rozwój, Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek. Czynności kontrolne obejmowały sprawdzenie czy projekt został zrealizowany zgodnie z postanowieniami umowy o dofinansowanie, w tym w szczególności czy wydatki objęte dofinansowaniem zostały faktycznie i prawidłowo poniesione i udokumentowane a założone cele i wskaźniki projektu osiągnięte. W dniu przeprowadzenia kontroli został podpisany protokół z oględzin zakupionych w ramach projektu środków trwałych oraz stworzonego systemu informatycznego Unblock. W dniu 12 lutego 2020 roku Spółka otrzymała od PARP pismo dotyczące przekazania informacji pokontrolnej z przeprowadzonej kontroli projektu. W piśmie poinformowano Spółkę, iż w toku kontroli nie stwierdzono zastrzeżeń. W marcu 2020 roku Spółka otrzymała wpływ ostatniej części dotacji w wysokości 2,26 mln PLN.
- (b) **Podpisanie umowy z audytorem:** W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka dominująca Grupy podpisała z Ecovis System Rewident Sp. z o.o. umowę o badanie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2019 - 2020. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas określony, niezbędny do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2019 - 2020.
- (c) **COVID-19:** od początku 2020 roku kolejne kraje świata odnotowują coraz większą ilość zachorowań na wirus COVID-19. W marcu 2020 roku można było zaobserwować początek wpływu pandemii koronawirusa na polską gospodarkę. Spółka jest w trakcie oceny wpływu COVID-19 na działalność Spółki i jej perspektywy rozwoju. Na dzień publikacji sprawozdania wybuch pandemii COVID wpłynął na funkcjonowanie Spółki ale nie zakłócił istotnie jej podstawowej działalności operacyjnej. Spółka realizuje decyzje i zalecenia władz oraz na bieżąco monitoruje sytuację, a przy podejmowaniu decyzji kieruje się troską o zdrowie pracowników, współpracowników oraz dbałością o długoterminową wartość Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego absencja pracowników Spółki nie stwarza ryzyka zakłócenia ciągłości pracy. Charakter świadczonych przez Spółkę usług umożliwia pracownikom i współpracownikom Spółki wykonywanie swoich obowiązków w sposób zdalny. Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Rzeczywista skala przyszłych skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki jest obecnie nieznana i niemożliwa do oszacowania oraz uzależniona od czynników, które pozostają poza kontrolą Spółki i podlegają dynamicznym zmianom. Zarząd Spółki spodziewa się co najmniej przejściowego obniżenia poziomu przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020 roku z uwagi na pandemię COVID-19. Choć istnieją szanse na zwiększenie poziomu monetyzacji danych z uwagi na pandemię (z uwagi na ograniczenia w przemieszczaniu się osób w wielu gospodarkach narodowych, duża ilość konsumentów spędza więcej czasu w sieci), część branż będących odbiorcą usług Spółki praktycznie z dnia na dzień znacząco ograniczyła działalność (turystyka, hotelarstwo, motoryzacja). Istnieje zagrożenie, że w przypadku utrzymywania się pandemii przez dłuższy okres, perspektywy Spółki w zakresie generowania przychodów ulegną istotnemu zmniejszeniu, a tym samym doprowadzą do pogorszenia wyników finansowych oraz ostatecznie płynności Spółki.
- (d) **Wejście w życie pierwszych umów na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w marcu 2020 roku Spółka sfinalizowała transakcję sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskiej spółki z branży medialnej. Umowa przewiduje 5-letni okres licencji. Kwota transakcji wyniosła 1,2 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę analogicznie do okresu trwania licencji. W kwietniu 2020 roku weszła w życie druga umowa na licencję DMP, również o wartości 1,2 mln PLN i innych warunkach zbliżonych do powyżej opisane umowy. Spółka prowadzi wstępne rozmowy z innymi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2020 roku.

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy