



OnAudience
.com

 AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe
za rok 2020

Spis treści

3 | Oświadczenie zarządu

4 | Wybrane dane finansowe

5 | Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

15 | Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

28 | Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Oświadczenie zarządu

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

Zarząd Spółki dominującej oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze Skonsolidowane 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 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania skonsolidowanego 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 zawodowymi i zasadami etyki zawodowej.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki dominującej zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki dominującej 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 Spółki dominującej

Piotr Soleniec
Członek Zarządu Spółki dominującej

2 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020		Q1-Q4 2019	
	01.01.2020-31.12.2020		01.01.2019-31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	50 127 965	11 203 783	42 729 422	9 932 917
Zysk (strata) EBITDA	6 029 323	1 347 576	(1 132 582)	(263 281)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(447 551)	(100 029)	(4 299 322)	(999 424)
Zysk (strata) brutto	111 418	24 902	(4 919 479)	(1 143 586)
Zysk (strata) netto	637 150	142 405	(4 717 705)	(1 096 682)
Liczba akcji*	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	0,14	0,03	(1,03)	(0,24)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	47 341 825	10 258 695	34 904 566	8 196 446
Aktywa obrotowe	51 415 014	11 141 331	41 223 504	9 680 287
Kapitał własny	64 556 510	13 989 016	58 739 495	13 793 471
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	20 330 062	4 405 405	8 467 353	1 988 342
Zobowiązania krótkoterminowe, RMB i pozostałe	13 870 268	3 005 605	8 921 222	2 094 921
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	14,03	3,04	12,77	3,00
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 890 059	2 426 968	18 387 978	4 274 485
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 542 537)	(1 015 274)	(26 175 174)	(6 084 703)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 644 640	1 492 101	(451 861)	(105 040)
Kurs EUR/PLN		2020		2019
- dla danych bilansowych		4,6148		4,2585
- dla danych rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych		4,4742		4,3018

*Nie uwzględnia podwyższenia kapitału o 400 000 akcji serii G zarejestrowanego w marcu 2021 roku

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.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Żeromskiego 7, 05-075 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
PKD:	<ul style="list-style-type: none">- 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	9522106251

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca Cloud Technologies S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2020 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej. Dnia 26 lutego 2021 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki dokonano powołania p. Piotra Soleńca na stanowiska Członka Zarządu Spółki dominującej.

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
Marcin Brendota	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

Dnia 12 października 2020 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano powołania p. Marcina Brendoty na stanowiska Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:

1. Informacje o rynku notowań:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Inner Value Sp. z o.o.
Wilcza 46, 00-679 Warszawa

VIII. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku 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	258 837	5,63%	258 837	5,63%
pozostali do 5%	1 350 097	29,35%	1 350 097	29,35%
Razem	4 600 000	100,00%	4 600 000	100,00%

*Akcje własne nabyte przez Spółkę dominującą w 2017 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, uwzględniającego rejestrację podwyższenia kapitału dokonaną w marcu 2021 roku, akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów byli:

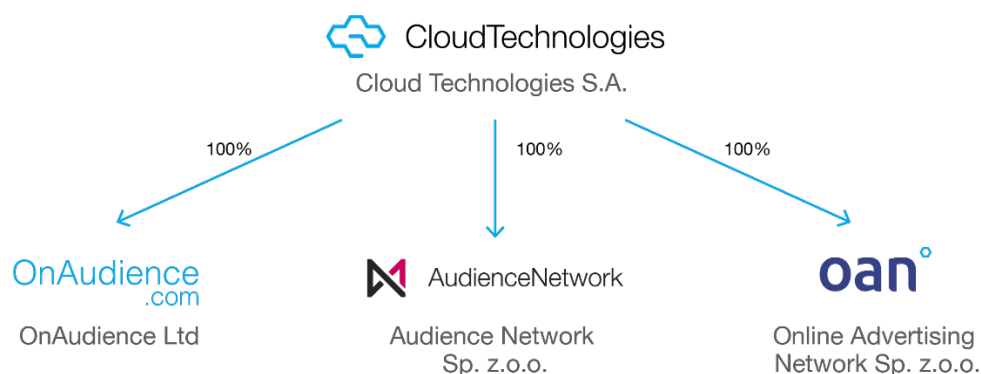
Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 437 000	28,74%	1 437 000	28,74%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	28,29%	1 414 666	28,29%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	5,99%	299 400	5,99%
Oktawian Oźminkowski	258 837	5,18%	258 837	5,18%
pozostali do 5%	1 590 097	31,80%	1 590 097	31,80%
Razem	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

IX. Spółki zależne, współzależne i stowarzyszone:

- 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 2020 Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych.

X. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XI. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupy Kapitałowej Cloud Technologies

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020	Q1-Q4 2019 01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	1	50 127 965	42 729 422
Koszty działalności operacyjnej	3	52 196 247	46 287 167
Amortyzacja projektów z dotacją	4	3 194 944	404 324
Amortyzacja pozostałych aktywów	4	3 281 930	2 762 416
Zużycie materiałów i energii		100 013	155 251
Wycena transakcji płatności w formie akcji	5	1 600 000	0
Usługi obce	6	42 175 646	40 966 700
Podatki i opłaty		131 176	102 609
Wynagrodzenia		1 257 722	1 185 736
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		160 175	181 316
Pozostałe koszty rodzajowe		294 641	528 815
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		(2 068 282)	(3 557 745)
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	7	2 012 330	297 791
Pozostałe przychody operacyjne - inne	7	525 864	113 001
Pozostałe koszty operacyjne	7	917 463	1 152 369
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(447 551)	(4 299 322)
Przychody finansowe	8	658 424	53 115
Koszty finansowe	8	99 455	673 272
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		111 418	(4 919 479)
Podatek dochodowy	9	(525 732)	(201 774)
Zysk (strata) netto łącznie, przypadający na:		637 150	(4 717 705)
- właścicieli jednostki dominującej		637 150	(4 717 705)
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	10	0,14	(1.03)
Rozwodniony za okres obrotowy	10	0,14	(1.03)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020	Q1-Q4 2019 01.01.2019-31.12.2019
Zysk (strata) po opodatkowaniu	637 150	(4 717 705)
Pozostałe całkowite dochody:	801 810	879 900
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	801 810	879 900
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	801 810	879 900
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	1 438 960	(3 837 805)
- właścicieli jednostki dominującej	1 438 960	(3 837 805)
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe		47 341 825	34 904 566
Wartości niematerialne i prawne	11	36 753 385	31 332 549
Wartość firmy	12	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	13	24 025	59 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	3 059 070	707 048
Inwestycje długoterminowe	17	42 590	12 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9, 15	1 568 075	266 597
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	3 368 662	0
II. Aktywa obrotowe		51 415 014	41 223 504
Należności handlowe	14	28 131 792	25 812 156
Pozostałe należności	14	4 456 030	6 965 037
Należność z tytułu podatku dochodowego	14	0	3 506 693
Środki pieniężne i ekwiwalenty	17	17 807 046	4 814 886
Inwestycje krótkoterminowe	17	42 734	10 744
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	0	56 275
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	977 412	57 713
III. Aktywa razem		98 756 840	76 128 070

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny razem		64 556 510	58 739 495
Kapitał własny przypadający na właścicieli jedn. dominującej		64 556 510	58 739 495
Kapitał zakładowy	18	500 000	460 000
Akcje własne	19	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	20	35 714 729	37 694 379
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	20	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	19	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		637 150	(4 717 705)
Kapitał z różnic kursowych		1 689 631	887 821
Udziały niekontrolujące		0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		20 330 062	8 467 353
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	271 587	56 739
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	21	1 764 889	494 929
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	2 550 000	0
Długoterminowe dotacje	23	10 087 832	7 915 685
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	23	5 655 754	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		13 870 268	8 921 222
Zobowiązania handlowe	22	4 868 757	6 154 477
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	21	1 516 891	242 774
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	1 823 534	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	22	65 824	0
Pozostałe zobowiązania	22	119 931	90 013
Krótkoterminowe dotacje	23	2 377 086	1 314 524
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	23	2 153 538	0
Pozostałe rezerwy	24	944 707	1 119 434
IV. Pasywa razem		98 756 840	76 128 070

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	887 821	(4 717 705)	58 739 495
Emisja akcji – kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	0	4 338 055
Emisja akcji – kapitał niezarejestrowany	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Podział zysku netto	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0	801 810	0	801 810
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	637 150	637 150
Stan na 31 grudnia 2020 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510

	Kapitał zakładowy	Kapitał nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	0	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	51 834	7 921	864 066	62 577 300
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	0	864 066	0	(864 066)	0
Podział zysku netto	0	0	0	2 107 148	0	0	0	(2 107 148)	0	0	0
Zmiana kapitału z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0	879 900	0	879 900
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	(4 717 705)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	887 821	(4 717 705)	58 739 495

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q1–Q4 2020 01.01.2020–31.12.2020	Q1–Q4 2019 01.01.2019–31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej	25		
I. Zysk przed opodatkowaniem		111 418	(4 919 479)
II. Korekty razem, w tym:		7 780 102	27 135 792
Amortyzacja		6 476 874	3 166 740
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		76 360	28 953
Zmiana stanu rezerw		40 120	630 844
Zmiana stanu należności		697 526	17 641 729
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		(1 189 978)	1 777 639
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(8 567 468)	2 770 240
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń		7 651 833	0
Inne korekty		2 594 835	1 119 647
III. Gotówka z działalności operacyjnej		7 891 522	22 216 313
Zapłacony podatek		2 998 537	(3 828 335)
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		10 890 059	18 387 978
Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej	25		
I. Wpływy, w tym:		6 457 149	7 279 163
Wpływ dotacji		6 426 072	7 272 000
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		31 077	7 163
II. Wydatki		10 999 686	33 454 337
Zakup licencji i rozwój DSP		343 765	16 339 418
Oprogramowanie UnBlock 3.2.1		0	15 980 000
Oprogramowanie AN BGK		9 146 496	0
Platforma OnAudience		1 178 787	671 723
Udzielone pożyczki długoterminowe		90 000	30 000
Pozostałe		240 638	433 196
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		(4 542 537)	(26 175 174)
Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej	25		
I. Wpływy		11 343 606	0
Emisja akcji		2 800 000	0
Kredyty		5 143 606	0
Pożyczki PFR		3 400 000	0
II. Wydatki		4 698 966	451 861
Splaty kredytów i pożyczek		4 170 072	0
Płatności zobowiązań leasingowych i odsetek		449 827	422 050
Odsetki		79 067	29 811
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		6 644 640	(451 861)
Przepływy pieniężne netto		12 992 160	(8 239 057)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(404 337)	(39 913)
Środki pieniężne na początek okresu		4 814 886	13 053 943
Środki pieniężne na koniec okresu		17 807 046	4 814 886

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku. W 2020 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę MSR i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 r.

Analogicznie do sprawozdania finansowego za rok 2019, największe znaczenie dla Grupy miała implementacja MSSF 9 oraz MSSF 16. Zasady dotyczące zastosowania tych standardów są tożsame dla sprawozdania za rok 2020, w stosunku do sprawozdania za rok 2019.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, w Grupie nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

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

Grupa zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za rok 2020 jak i dla danych porównawczych. W ocenie Zarządu, w Grupie nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

Standardy 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 odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” 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.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy.

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

Standardy przyjęte przez RMSR, które zostały zatwierdzone w 2020 roku przez UE:

- a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- b) 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.
- c) Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Grupa wdrożyła powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy.

Według Grupy, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. W stosunku do zmian MSSF 16 Grupa informuje, że w związku z COVID-10, nie podpisywała żadnych aneksów do umów czynszowych, nie korzystała z żadnych ulg, ani nie zawieszała żadnych opłat. W związku z czym zmiany do MSSF 16 nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy przyjęte przez RMSR, które zostały zatwierdzone w 2021 roku przez UE:

- a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 - dotyczące reformy wskaźników stóp procentowych (faza druga) - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku,
- b) Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie z MSSF 9 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
- c) Zmiany do MSR 1 w temacie ujawnień w Polityce Rachunkowości
- d) Zmiany do MSR 8 dotyczące definicji szacunków księgowych

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2020 roku. Zarząd Grupy dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, za wyjątkiem potencjalnego wpływu epidemii COVID-19, opisanego w nocie nr 35.

Do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

III. Zasady konsolidacji

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej Cloud Technologies S.A. i jednostek zależnych kontrolowanych przez Spółkę dominującą, tj. Audience Network Sp. z o.o., Online Advertising Network Sp. z o.o. oraz OnAudience Ltd.

a) Jednostki zależne

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

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Spółki objęte rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2020	31.12.2019
Cloud Technologies S.A.	Jednostka dominująca	
Audience Network Sp. z o.o.	100%	100%
OnAudience Ltd.	100%	100%
Online Advertising Network sp. z .o.o.	100%	100%

c) kursy walutowe stosowane do przeliczania danych spółki OnAudience Ltd

Do przeliczeń kursów walutowych danych spółki OnAudience Ltd dla celów konsolidacji Spółka dominująca stosuje zasady zgodnie z MSR 21:

- 1) aktywa i zobowiązania przelicza po kursie z końca każdego kwartału (średni kurs NBP na koniec kwartału);
- 2) kapitał zakładowy przelicza po kursie z dnia utworzenia kapitału (historycznym);
- 3) przychody i koszty przelicza średnim kursem kwartalnym;
- 4) tworzy kwotę bilansującą - jest to kapitał z tytułu różnic kursowych, a zmiana tego kapitału z okresu na okres prezentowana jest jako element pozostałych dochodów całkowitych;

5) w zakresie wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych stosowane są następujące zasady: wartości początkowe przeliczane są kursem średnim NBP z ostatniego dnia kwartału, w którym miało miejsce przyjęcie do użytkowania, amortyzacja przeliczana jest średnim kursem kwartalnym na koniec każdego kwartału. Różnica z takiego przeliczenia a przeliczenia wartości netto wg kursu z końca każdego kwartału odnoszona jest na kapitał z tytułu różnic kursowych.

IV. 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 Grupy.

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

W przypadku wprowadzenia zmian w klasyfikacji obszarów działalności Grupy do poszczególnych segmentów w trakcie okresu objętego sprawozdaniem, Grupa przekształca dane porównywalne, aby uzyskać zbieżność z danymi za okres bieżący.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Przedział przeterminowania	Procent
0 – 365 dni	od 0% do 5%
>365 dni	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu jednostki dominującej 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 Grupa 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 Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyceniane w według zamortyzowanego kosztu, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, 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 ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- 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 2020 r.

Grupa 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.

Wartość firmy

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

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.

Wartość licencji DSP została wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. Licencja została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 16 stycznia 2019 roku, z okresem użyteczności równym 7 lat.

Wartość systemu UnBlock została również wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. System został przyjęty jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 grudnia 2019 roku, z okresem użyteczności równym 7 lat.

Wartość systemu Big Data Analytics Platform została również wyznaczona w oparciu o koszt nabycia. System został przyjęty jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 sierpnia 2020 roku, z okresem użyteczności równym 5 lat.

Badania i rozwój

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

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

Zgodnie z MSR 36 Grupa co najmniej raz w roku 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 - Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach prac rozwojowych zakończonych oraz wartości niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na dzień bilansowy Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

W ramach swojej działalności Grupa ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa 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 Grupa 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.
- Umowa najmu powierzchni biurowej – okres przydatności ekonomicznej do sierpnia 2023 roku.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją 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.

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

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

Płatności w formie akcji

Jednostka dominująca wdrożyła program motywacyjny dla władz Grupy oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Grupa 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 umowy zostały podpisane.

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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 niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przed 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 przyznania 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 i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz 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.

Zysk na jedną akcję

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

Zobowiązanie do wykonania usług

Spółka oferuje swoim kontrahentom możliwość nabycia wieloletnich umów licencyjnych na technologię *Data Management Platform* (DMP), będącą własnością Spółki. Licencje są opłacone jednorazowo, z góry. Klient uzyskuje pełny dostęp do DMP z chwilą podpisania umowy licencyjnej. Przychód ze sprzedaży licencji rozpoznawany jest analogicznie do okresu obowiązywania licencji, tj. stopniowo odnoszony jest w rachunek zysków i strat. Pozostały do rozpoznania przychód prezentowany jest w pasywach jako zobowiązanie do wykonania usługi.

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 Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

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, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej 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 użytkowania 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 lub przesłanki uznania umowy za leasing 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

Grupa 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 Grupy.

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

Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

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

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

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

odnosi się w wyniku Grupy w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonała aktualizacji polityki rachunkowości.

5 Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Przychody z umów z klientami Grupy w roku 2020 oraz dane porównawcze za rok 2019 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
<i>Działalność kontynuowana:</i>		
Sprzedaż usług	50 127 965	42 729 422
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	50 127 965	42 729 422
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	50 127 965	42 729 422

Przychody ze sprzedaży łącznie Grupy w roku 2020 wyniosły 50,1 mln PLN i wzrosły o około 17% w porównaniu do 2019 roku. Do istotnych zmian doszło w strukturze grup odbiorców usług Grupy. Grupa m.in. znacząco zwiększyła sprzedaż danych. Szczegółowe informacje na temat ww. zmian znajdują się w kolejnych częściach niniejszej noty.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Suma przychodów ze sprzedaży	50 127 965	42 729 422
Pozostałe przychody operacyjne	2 538 194	410 792
Przychody finansowe	658 424	53 115
SUMA przychodów ogółem	53 324 583	43 193 329

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Grupę został zamieszczony w notcie nr 2.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa 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). Grupa fakturuje sieć afiliacyjną okresowo za wszystkie kampanie realizowane w danym przedziale czasowym za pośrednictwem sieci afiliacyjnej, co prowadzi do dużej koncentracji odbiorców w tym segmencie działalności. Sieć afiliacyjna pełni rolę centrum rozliczeniowego kampanii. Dzięki realizacji kampanii dla klientów z wielu różnych rynków geograficznych Grupa jest w stanie pozyskać 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 Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie 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*.

- c. **Agencje reklamowe i domy mediowe:** Dom mediowy pełni rolę pośrednika pomiędzy podmiotem pierwotnym zlecającym kampanię (klient bezpośredni), a podmiotem realizującym kampanię (Grupa). Grupa fakturuje dany dom mediowy, zazwyczaj w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu, które są przetwarzane przez Grupę. 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, które są przetwarzane przez Grupę. Historycznie sprzedaż do tych odbiorców była raportowana w ramach segmentu *Data services*, obecnie sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- e. **Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Grupy 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 z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. 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 wydanych przez Grupę, pozostałych usług takich jak Unblock oraz rozliczeń barterowych z kontrahentami Grupy. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w 2020 roku oraz dane porównawcze za rok 2019 w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Sieci afiliacyjne	11 941 357	15 133 077
Brokerzy powierzchni reklamowych	7 656 899	6 070 633
Agencje reklamowe i domy mediowe	11 594 288	9 148 883
Klienci bezpośredni usług reklamowych	4 326 792	5 182 796
Dystrybutorzy danych i technologii	13 376 160	7 181 481
Pozostali odbiorcy	1 232 467	12 553
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	50 127 965	42 729 423

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w 2020 roku oraz dane porównawcze za rok 2019 zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
% udział sieci afiliacyjne	23,8%	35,4%
% udział brokerzy powierzchni reklamowych	15,3%	14,2%
% udział agencje reklamowe i domy mediowe	23,1%	21,4%
% udział klienci bezpośredni usług reklamowych	8,6%	12,1%
% udział dystrybutorzy danych i technologii	26,7%	16,8%
% pozostali odbiorcy	2,5%	0,0%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

Zmianę przychodów ze sprzedaży usług Grupy za rok 2020 w ujęciu procentowym w porównaniu do okresu porównawczego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	2020 vs 2019
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	(21,1%)
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	26,1%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	26,7%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	(16,5%)
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	86,3%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	9719,1%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	17,3%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły w 2020 roku o 17% w porównaniu do 2019 roku.

Najbardziej istotny wartościowo spadek w ramach osiągniętych przychodów zanotowała sprzedaż z segmentu sieci afiliacyjnych - zmiana o ponad 21% rok do roku. Sprzedaż do sieci afiliacyjnych kontynuuje trend widoczny w poprzednich okresach rozliczeniowych i odznacza się ujemną dynamiką, zgodnie z polityką Grupy zakładającą stopniowe ograniczanie tego obszaru działalności i zwiększanie efektywności wykorzystania danych. Dodatkowym czynnikiem przyspieszającym spadek obrotów z tą grupą klientów (wyłącznie podmioty zagraniczne) był wpływ pandemii COVID-19. Grupa generuje niewielki poziom marży na tej grupie odbiorców, niemniej jednak współpraca z sieciami afiliacyjnymi stanowi ważne źródło pozyskiwania anonimowych danych.

Grupa odnotowała istotny wzrost sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych, biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, wzrost przychodów w tym obszarze nie będzie miał istotnego znaczenia dla wyników Grupy. Działalność Grupy w tym obszarze stanowi jedną z metod pozyskania danych monetyzowanych w sprzedaży do innych grup klientów.

W przypadku przychodów z działalności stricte reklamowej (sprzedaż do agencji reklamowych oraz klientów bezpośrednich), prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski, widoczny jest przede wszystkim spadek sprzedaży dla klientów bezpośrednich (sprzedaż do klientów bezpośrednich spadła w 2020 roku o prawie 17%). Ograniczenie zleceń od klientów bezpośrednich, w tym klientów z branż takich jak turystyka lub rozrywka wynika przede wszystkim z ograniczonych możliwości prowadzenia działalności przez te firmy z uwagi na obostrzenia wywołane COVID-19 (które mogą się utrzymywać również w kolejnych kwartałach). Inny trend odnotowano w przypadku sprzedaży do sieci reklamowych i agencji – u tej grupy klientów po przejściowym wstrzymaniu zleceń w pierwszych kwartałach roku, szczególności w Q4 2020 widoczne było pełne uwolnienie, wcześniej niewykorzystanych budżetów reklamowych. Ostatecznie Grupa odnotowała ponad 26% wzrost sprzedaży do agencji reklamowych.

Najbardziej istotnym z perspektywy Grupy jest fakt osiągnięcia wysokiej, ponad 85%, dynamiki przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. Wzrost ten nastąpił zarówno poprzez zwiększoną sprzedaż do istniejącej grupy klientów, jak również poprzez pozyskanie nowych partnerów technologicznych. Do wzrostu przychodów w tym segmencie przyczynił się również wpływ stopniowego rozliczania w czasie podpisanych umów sprzedaży licencji na DMP przez Spółkę dominującą w trakcie 2020 roku (których to nie było w 2019 roku) – łącznie w trakcie 2020 roku podpisano sześć takich umów na sumaryczną kwotę 7,9 mln PLN. Osiągnięty w trakcie 2020 roku poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 13 mln PLN jest najlepszym rocznym wynikiem z tego obszaru działalności w historii Grupy. Po raz pierwszy w historii Grupy sprzedaż danych i technologii ma największy % udział w strukturze przychodów Grupy. Jako że sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiągnięty przez Grupę.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	Q1-Q4 2020		Q1-Q4 2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	18 298 760	36,5%	13 799 989	32,3%
Eksport, w tym:	31 829 205	63,5%	28 929 433	67,7%
Unia Europejska	8 201 711	16,4%	4 801 654	11,2%
USA	5 297 623	10,6%	2 826 026	6,6%
Azja	17 940 460	35,8%	21 301 753	49,9%
Pozostałe	389 411	0,8%	0	0,0%
Razem	50 127 965	100,0%	42 729 422	100,0%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Grupę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do usług realizacji kampanii marketingowych online przez spółki zależne. Z uwagi na fakt, że większość usług świadczona jest na rzecz podmiotów pośredniczących w rozliczeniach z końcowymi odbiorcami usług Grupy, prezentowana struktura geograficzna nie musi odpowiadać siedzibie klientów ostatecznych Grupy (przykładowo Grupa dystrybuuje dane za pomocą kontrahenta zarejestrowanego w USA, którego odbiorcami są podmioty z UE).

W roku 2020 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyła 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 17,6 mln PLN (35% przychodów ogółem). W roku 2019 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz tego kontrahenta wyniosły 20,7 mln PLN (48% przychodów ogółem).

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

- Data acquisition
- Data consulting
- Data enrichment
- Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:

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

Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

I. Data acquisition

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

(a) Sieci afiliacyjne

Sieci afiliacyjne pełnią rolę pośrednika między Grupą a końcowymi odbiorcami usług kampanii marketingowych, którymi są głównie podmioty z sektora e-commerce.

Kampanie prowadzone w ramach sieci afiliacyjnych rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując platformę DSP (*Demand Side Platform*) należącą do spółki zależnej OnAudience Ltd, która jest następnie sublicencjonowana w ramach potrzeb do spółek z Grupy.

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

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

Kampanie realizowane dla sieci afiliacyjnych są zlecane przez klientów działających na około 40 rynkach geograficznych znajdujących się najczęściej w Europie. Klientami końcowymi Grupy są co do zasady podmioty o mniej rozpoznawalnych markach, niedysponujące silną pozycją na rynku lub podmioty sprzedające produkty w modelu *white label*.

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

(b) Brokerzy powierzchni reklamowych

Brokerzy powierzchni reklamowych to profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Klienci korzystają zazwyczaj z kredytu kupieckiego udzielanego przez Grupę (sięgającego do 90 dni). Na rynku istnieje spory popyt na tego typu usługi również z uwagi na fakt, że główni dostawcy powierzchni reklamowych i operatorzy platform DSP (np. AdForm) prowadzą restrykcyjną politykę wstrzymywania współpracy w przypadku opóźnień w realizowaniu płatności.

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

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

II. Data consulting

W ramach segmentu Grupa sprzedaje usługi marketingowe oparte o dane.

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

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

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

III. Data enrichment

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

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedawaniem wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi anonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

Działalność w segmencie (generowane przychody i koszty) prowadzą spółki Cloud Technologies (poprzez markę OnAudience.com) oraz OnAudience Ltd, wyspecjalizowany podmiot zależny Emitenta, z siedzibą w Londynie, powołany w celu wsparcia ekspansji międzynarodowej Grupy w segmencie *Data enrichment*. Przychody pozostałych spółek zależnych Grupy z bezpośredniej sprzedaży danych do zewnętrznych dystrybutorów również pokazywane są w tym segmencie.

IV. Pozostałe

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż pozostałych segmentów, przychody z usług barterowych, przychody z gier mobilnych, jak również przychody z tytułu produktu *UnBlock*.

W ramach segmentu pokazywane są również wszystkie koszty Emitenta, nieprzypisane bezpośrednio do pozostałych segmentów działalności, czyli głównie koszty ogólnego zarządu centrali.

Wyniki segmentów w okresie

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

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2020						
Przychody łącznie z czego:	38 851 609	16 596 400	20 995 279	1 233 140	(27 548 464)	50 127 965
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	19 598 257	15 921 080	13 376 160	1 232 467	0	50 127 965
(b) sprzedaż między segmentami	19 253 352	675 320	7 619 119	673	(27 548 464)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2019						
Przychody łącznie z czego:	50 661 843	14 907 864	12 409 158	12 553	(35 261 996)	42 729 423
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	21 203 709	14 331 679	7 181 481	12 553	-	42 729 423
(b) sprzedaż między segmentami	29 458 134	576 185	5 227 677	-	(35 261 996)	-

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług wzrosły w 2020 roku o 8% w porównaniu do 2019 roku. Segment *Data acquisition* odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o 11%, natomiast segment *Data consulting* odnotował wzrost sprzedaży o 11%, a segment *Data enrichment* o 86%. Wzrost sprzedaży w dwóch ostatnich segmentach istotnie skompensował spadek sprzedaży w segmencie *Data acquisition*. Dodatkowo w odróżnieniu od roku 2019, Grupa odnotowała 1,2 mln PLN sprzedaży w segmencie *Pozostałe*, na co złożyły się przede wszystkim przychody z komercjalizacji technologii *Unblock* oraz kilka jednorazowych transakcji wykonanych usług programistycznych.

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w 2020 oraz 2019 roku, do poziomu EBITDA, zamieszczono w poniższych tabelach:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2020						
Przychody łącznie	38 851 609	16 596 400	20 995 279	1 233 140	(27 548 464)	50 127 964
Koszty łącznie z czego:	39 171 377	16 406 762	13 438 334	4 645 215	(27 942 315)	45 719 373
(a) media i zakup danych	34 323 456	12 167 132	5 751 176	0	(22 801 811)	29 439 953
(b) osobowe	522 798	3 139 281	1 990 673	1 988 520	(104 000)	7 537 272
(c) narzędzia i licencje	4 285 303	70 180	5 107 700	62 972	(5 049 120)	4 477 035
(d) pozostałe	39 820	1 030 169	588 785	2 593 723	12 617	4 265 114
EBITDA segmentu	(319 768)	189 638	7 556 946	(3 412 075)	393 851	4 408 591
% marży EBITDA	-	1,1%	36,0%	-		8,8%
Aktywa segment	43 202 892	6 097 426	20 280 274	1 704 244	(43 153 044)	28 131 792

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1-Q4 2019						
Przychody łącznie	50 661 843	14 907 864	12 409 158	12 553	(35 261 996)	42 729 422
Koszty łącznie z czego:	50 186 733	15 518 241	9 337 901	3 311 800	(35 234 248)	43 120 427
(a) media i zakup danych	44 486 125	11 246 114	2 471 880	(23 579)	(30 772 369)	27 408 171
(b) osobowe	482 361	2 789 037	2 391 230	1 920 574	0	7 583 201
(c) narzędzia i licencje	5 218 247	21 160	4 015 034	53 258	(4 447 894)	4 859 806
(d) pozostałe	0	1 461 930	459 758	1 361 547	(13 986)	3 269 249
EBITDA segmentu	475 110	(610 377)	3 071 257	(3 299 247)	(27 748)	(391 005)
% marży EBITDA	0,9%	-	24,7%	-		-
Aktywa segment	39 753 152	4 552 652	13 764 791	312 156	(32 570 595)	25 812 156

Skonsolidowany wynik EBITDA w 2020 roku – zysk na poziomie 4,4 mln PLN – był zdecydowanie wyższy w porównaniu do analogicznego wyniku w 2019 roku (strata na poziomie 0,4 mln PLN). Największy wzrost rentowności odnotowano w segmencie *Data enrichment* (wzrost o 4,5 mln PLN). Wzrost sprzedaży w tym segmencie przy częściowo stałej bazie kosztowej umożliwił znaczący przyrost rentowności na poziomie EBITDA.

W segmencie *Data acquisition* odnotowano zarówno zmniejszenie sprzedaży, jak i pogorszenie rentowności, co wynika przede wszystkim z dalszego ograniczenia skali realizacji kampanii dla sieci afiliacyjnych. Obecnie należy spodziewać się, że rentowność segmentu będzie oscylować maksymalnie w okolicach zera, z możliwością ujemnej rentowności w wypadku zwiększenia skali pozyskanych danych (monetyzowanych w pozostałych segmentach).

Segment *Data consulting* odnotował w 2020 roku niewielki poziom zysku EBITDA (0,2 mln PLN). Na wyniki segmentu istotnie wpłynęło pogorszenie koniunktury na polskim rynku reklamowym w 2020 roku w wyniku wpływu pandemii COVID-19. Pomimo jednakże tych niekorzystnych czynników w segmencie udało się polepszyć wynik w stosunku do roku 2019.

W segmencie *Data enrichment* odnotowano w 2020 roku ponad dwukrotny wzrost EBITDA w porównaniu do 2019 roku. Przy bardzo istotnym wzroście sprzedaży (w tym dzięki rozpoczęciu sprzedaży długoterminowych licencji na technologię DMP) oraz częściowo stałym charakterze kosztów efekt dźwigni operacyjnej w segmencie jest widoczny.

Strata na segmencie „Pozostałe” (głównie koszty ogólne działalności Grupy, nie przypisane do pozostałych segmentów) była podobna w 2020 roku, jak w 2019 roku.

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

W poniższej tabeli dokonano dodatkowo uzgodnienia wyników segmentów do wyniku Grupy przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
EBITDA segmentów ogółem	4 408 591	(391 005)
Amortyzacja	6 476 874	3 166 740
Korekta sprzedaż towarów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2 538 194	410 792
Pozostałe koszty operacyjne	917 463	1 152 369
Wynik na działalności operacyjnej	(447 552)	(4 299 322)
Przychody finansowe	658 424	53 115
Koszty finansowe	99 455	673 272
Wynik przed opodatkowaniem	111 417	(4 919 480)

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w 2020 roku, przy czym dla zachowania spójności prezentacji poniższe dane w okresie 2020 zostały oczyszczone o koszty wyceny emisji akcji (1,6 mln PLN):

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019	zmiana %
Amortyzacja	6 476 874	3 166 740	104,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	12,9%	7,4%	
Zużycie materiałów i energii	100 013	155 251	(35,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,4%	
Usługi obce	42 175 646	40 966 700	7,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	84,1%	95,9%	
Podatki i opłaty	131 176	102 609	27,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Wynagrodzenia	1 257 722	1 185 736	6,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,5%	2,8%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	160 175	181 316	(11,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,4%	
Pozostałe koszty rodzajowe	294 641	528 815	(44,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,6%	1,2%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,0%	
Razem OPEX bez wyceny emisji akcji	50 596 247	46 287 167	13,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	100,9%	108,3%	
Razem OPEX bez amortyzacji	44 119 373	43 120 427	6,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	88,0%	100,9%	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 6. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nocie nr 4. Opis i wyliczenie kosztu wyceny płatności w formie akcji (wycena emisji akcji) zostały sporządzone w ramach noty nr 5.

Nota 4. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q1-Q4 2020 roku narastająco została zaprezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	3 194 944	380 324
CT UnBlock	2 281 944	380 324
AN Big Data Analytics Platform	913 000	0
Amortyzacja pozostałych WNiP:	2 569 986	2 175 655
OnAudience LTD DSP	2 102 901	1 900 000
CT Platforma DMP	467 085	275 655
Pozostałe WNiP	0	0
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	24 000
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	711 944	586 761
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	636 774	452 705
Pozostałe środki trwałe	75 170	134 056
Koszt amortyzacji łącznie	6 476 874	3 166 740

Amortyzacja łącznie wzrosła w 2020 do poziomu 6,5 mln PLN, z wartości 3,2 mln PLN w 2019 roku. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy (aczkolwiek, z definicji, bez wpływu na poziom przepływów pieniężnych).

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2020 w porównaniu do danych za rok 2019 wynika przede wszystkim z:

- amortyzacji systemu *UnBlock*, oddanego do użytkowania w trakcie Q4 2019 (w Q4 2020 aktywo było amortyzowane przez cały kwartał, stąd wzrost poziomu kosztu),
- rozpoczęcia amortyzacji systemu Big Data Analytics Platform w Audience Network, oddanego do użytkowania w lipcu 2020 roku (brak aktywa w 2019 roku),
- rozpoczęcia amortyzacji nowej generacji platformy DMP, oddanej do użytkowania w marcu 2020 roku i prezentowanej łącznie z amortyzacją poprzedniej generacji platformy,
- zwiększenie poziomu aktywów uznanych za leasing (w tym o wynajem biura zajmowanego przez spółki z Grupy), rozliczanych następnie w rachunku zysków i strat przez amortyzację.

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które te dotacje są prezentowane jako część pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 7) i rozliczane w analogicznym okresie do amortyzacji. Niemniej jednak z uwagi na wkład własny potrzebny do budowy tychże aktywów ich amortyzacja przewyższa wartość przyznanej dotacji.

Nota 5. Wycena płatności w formie akcji

W dniu 7 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (zgodnie z uprzednio uzyskaną zgodną Rady Nadzorczej Spółki), zgodnie z upoważnieniem wynikającym z par. 8 statutu Spółki. W uchwale przewidziano podwyższenie kapitału zakładowego o 40 tys. PLN (do kwoty 500 tys. PLN łącznie), poprzez emisję 400 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

Na koniec 2020 roku kapitał zakładowy Spółki przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Kapitał zakładowy zarejestrowany	460 000	460 000
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	40 000	0
Kapitał zakładowy łącznie	500 000	460 000

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy z emisji akcji serii G został zarejestrowany. Emitent będzie się ubiegał o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego na rynku NewConnect. Beneficjenci zobowiązali się nie zbywać akcji do końca 2021 roku.

Akcje zostały objęte przez kadrę kierowniczą Grupy, celem zwiększenia ich zaangażowania w budowę wartości dla akcjonariuszy oraz celem długoterminowego związania ich z Grupą. Cena emisyjna akcji serii G została ustalona na 7 PLN, a preferencyjne warunki stanowią formę wynagrodzenia dla kadry kierowniczej. Zgodnie z zapisami MSSF 2 Grupa musiała rozpoznać jednorazowy, niepieniężny, koszt operacyjny (będący aproksymacją „dodatкового wynagrodzenia” dla Beneficjentów), wyliczony na bazie różnicy między kursem akcji Spółki na dzień objęcia akcji (11 PLN) a ceną emisyjną akcji (7 PLN), przemnożonej przez liczbę nowych akcji (400 000). Rzeczony koszt w wysokości 1,6 mln PLN stanowi część kosztów operacyjnych 2020 roku, w ramach pozycji „wycena płatności w formie akcji”.

W ramach przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała 2,8 mln PLN. Środki z emisji zostaną przeznaczone na realizację strategii Grupy, w tym przykładowo na dokonywania akwizycji lub dalsze inwestycje w aktywa technologiczne, będące podstawą działalności operacyjnej Grupy.

Koszty przeprowadzenia emisji poniesione w ramach 2020 roku wyniosły łącznie około 22 tys. PLN.

Przeprowadzona emisja miała również wpływ na zwiększenie wysokości kapitału zapasowego Spółki, który zwiększył się o około 4,3 mln PLN, zgodnie z tabelą poniżej:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020
Wartość emisji	2 800 000
- Wartość kapitału zakładowego	(40 000)
Agio łącznie	2 760 000
+ wycena do wartości rynkowej	1 600 000
- koszty emisji	(21 945)
Zmiana kapitału zapasowego łącznie, z czego:	4 338 055
w pozycji kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	2 738 055
w pozycji kapitał z wyceny programu motywacyjnego	1 600 000

Nota 6. Usługi obce

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

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Grupa pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Grupa zapłaciła.
- Koszty narzędzi - uwzględniające w szczególności usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również koszty infrastruktury technicznej (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów) platformy DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), wykorzystywaną przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych.
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Grupie usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Grupę należy do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).
- Pozostałe usługi obce obejmują przede wszystkim: koszty outsourcingu infrastruktury (serwery, hosting), koszty powierzchni biurowej, mediów, koszt zewnętrznego biura księgowego oraz koszty doradców i ekspertów.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie 2020 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Zakup mediów i danych	29 439 952	27 408 171
Narzędzia i licencje	4 477 036	4 859 806
Koszty współpracowników	5 934 102	6 089 182
Pozostałe usługi obce	2 324 557	2 609 541
Koszt usług obcych łącznie	42 175 646	40 966 700

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w 2020 roku o 3% w porównaniu do 2019 roku. Istotny wartościowo (plus 2,0 mln PLN) wzrost odnotowano w pozycji „Zakup mediów i danych”. Wynika on przede wszystkim ze wzrostu przychodów z brokerskiej odsprzedaży mediów oraz wzrostu przychodów segmentu *Data consulting*.

Pozostałe pozycje usług obcych uległy niewielkim (koszty współpracowników) lub bardziej istotnym (narzędzia i licencje oraz pozostałe usługi) spadkom. Spadki wynikają w dużej mierze z ograniczeń w działalności wybranych obszarów Grupy, spowodowanych pandemią COVID-19 (mniejsze nakłady na marketing, wyjazdy służbowe, konferencje, reprezentację itp.).

Nota 7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Dotacje	2 012 330	297 791
CT UnBlock	1 341 032	297 791
AN Big Data Analytics Platform	579 567	0
Pozostałe dotacje	91 731	0
Refaktura kosztów	17 051	52 115
Inne przychody operacyjne	508 813	60 886
Razem	2 538 194	410 792

Pozostałe koszty operacyjne Grupy za rok 2020 oraz dane porównawcze za rok 2019 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Odpisy należności	246 694	337 048
Spisania należności	154 552	142 835
Refaktury kosztów	49 406	34 728
Odpisy aktualizacyjne	0	595 194
Inne koszty operacyjne	466 811	42 564
Razem	917 463	1 152 369

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020 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. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNIIP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNIIP).

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

Dodatkowo w pozycji „dotacje rządowe” w okresie Q1-Q4 2020 ujęto łącznie wszystkie inne dotacje uzyskane przez Spółkę dominującą oraz spółkę zależną Audience Network w ramach instrumentów przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19 (tj. dopłatę do wynagrodzeń oraz środki na kapitał obrotowy). Wartość wszystkich przyznanych instrumentów łącznie nie przekroczyła 100 tys. PLN łącznie.

W pozostałych kosztach operacyjnych prezentowane są również odpisy na należności oraz okazjonalne spisania tychże należności. W ramach zastosowania MSSF 9 podzielono kontrahentów na oddzielne grupy, następnie do każdej grupy przyporządkowano już dokonane odpisy aktualizujące wartość należności oraz dokonano analizy jakości portfela należności w ramach danego segmentu. W efekcie obliczono poziom oczekiwanych strat (jako % od poziomu należności

dla danej grupy kontrahentów), odzwierciedlający zdaniem Grupy potencjalne ryzyko przyszłych odpisów aktualizujących należności i jednorazowo odniesiony w koszty Grupy (prezentowane jako „odpisy należności”). Założenia i wysokość poziomu oczekiwanych strat jest weryfikowana co kwartał przez Grupę, w wyniki bieżące Grupy w kolejnych kwartałach jest odnoszona różnica pomiędzy poziomem oczekiwanych strat obliczonych dla danego kwartału, w porównaniu do kwartału poprzedniego.

Nota 8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Odsetki	28 988	18 936
Dodatnie różnice kursowe	629 436	0
Inne	0	34 179
Razem	658 424	53 115

Koszty finansowe Grupy w roku 2020 oraz w roku 2019 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Koszty finansowe	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Odsetki	81 365	32 118
Ujemne różnice kursowe	0	622 109
Inne	18 090	19 045
Razem	99 455	673 272

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

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

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

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

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

W 2020 roku Grupa łącznie odnotowała 629 tys. PLN nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi (w przeciwieństwie do roku 2019, gdzie wykazano łącznie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na poziomie 622 tys. PLN).

Nota 9. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Bieżący podatek dochodowy	571 440	58 435
Dotyczący roku obrotowego	571 440	62 035
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	(3 600)
Odroczony podatek dochodowy	(1 097 172)	(260 209)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 097 172)	(260 209)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(525 732)	(201 774)

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	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Zysk przed opodatkowaniem	111 418	(4 919 479)
Zmiana wynikająca z ujemnych wyników podatkowych spółek zależnych	(843 648)	(2 090 668)
Inne korekty	200 000	0
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania	(2 661 990)	423 019
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 190 254	191 613
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 443 764	3 769 941
Dochód do opodatkowania	6 670 567	326 499
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	3 693 414	0
Doliczenia do dochodu	30 428	0
Podstawa opodatkowania	3 007 581	326 499
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	571 440	62 035
Efektywna stawka podatku	-	-

Efektywna stawka podatku jest wyliczana jako udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem. Kalkulacja podatku dochodowego nie uwzględnia zastosowania ulgi IP Box. Spółka dominująca rozważa skorzystanie z możliwości opodatkowanie części dochodów preferencyjną 5 proc. stawką, co pozwoli na obniżenie naliczonego podatku dochodowego za rok 2020.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Pozostałe rezerwy	1 119 432	1 698 666	1 901 143	916 955
Ujemne różnice kursowe	112 079	0	112 079	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	3 777	0	3 777	0
Przychody przyszłych okresów	0	6 950 221	0	6 950 221
Odpisy aktualizujące należności	489 741	85 826	66 670	508 897
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ŚT	19 896	202 814	0	222 710
Strata podatkowa	481 789	0	0	481 789
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 226 714	8 937 527	2 083 669	9 080 572
stawka podatkowa	9/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	266 597	1 623 076	321 597	1 568 075
Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Dodatnie różnice kursowe	0	1 082 657	0	1 082 657
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	298 628	323 630	275 657	346 601
Suma dodatnich różnic przejściowych	298 628	1 406 287	275 657	1 429 258
stawka podatkowa	19%	9/19%	19%	9/19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	56 739	267 221	52 375	271 587

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 568 075	266 597
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	271 587	56 739
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 296 488	209 858

Nota 10. 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 wariantcie przeprowadzenia umorzenia akcji własnych, jak i braku dokonania tej czynności.

Wyszczególnienie za rok 2020	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	637 150	637 150
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	0,14	0,15

Wyszczególnienie za rok 2019	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(4 717 705)	(4 717 705)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(1,03)	(1,10)

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, poza rejestracją podwyższenia kapitału w wysokości 400 000 akcji serii G.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Licencja DSP	13 320 105	14 762 524
UnBlock 3.2.1.	13 317 732	15 599 676
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018
Prace rozwojowe – Cross Device	200 000	0
Platforma OnAudience DMP – w budowie	829 549	671 723
Platforma OnAudience DMP – ukończone prace	852 503	298 626
Oprogramowanie AN BGK	8 233 496	0
Razem	39 279 403	33 858 567

Licencja na platformę DSP została zakupiona w styczniu 2019 roku przez spółkę zależną OnAudience Ltd i podlega amortyzacji przez okres 8 lat. We wrześniu 2019 roku Grupa odebrała prace rozwojowe (nowe funkcjonalności oraz ulepszenia oprogramowania, zwiększające zakres udzielonej licencji) dotyczące platformy DSP, które zdecydowano rozpoznać jako nową pozycję wartości niematerialnych i prawnych (prezentacyjnie wartość zakupionych usług rozwoju platformy zaprezentowano razem z wartością bazową netto platformy). Prace rozwojowe amortyzowane są zgodnie z pozostałym okresem amortyzacji platformy. Grupa planuje nabywać kolejne rozszerzenia licencji na DSP w następnych okresach, w wartości zależnej od zapotrzebowania zgłoszonego przez użytkowników platformy.

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

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

Ujawniona wartość zakończonych prac rozwojowych dotyczy platformy OnAudience, stanowiącej drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu. Platforma ta umożliwia Grupie generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange* i pierwotnie prezentowana była przez Spółkę w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych. Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata.

W lipca 2019 roku Spółka rozpoczęła proces wytworzenia ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP. W ramach tego procesu zaplanowano rozbudowanie platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Grupy. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmowały koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. Po ukończeniu prac rozwojowych nad nową platformą DMP na początku kwietnia 2020 roku rozpoznane zostało osobne aktywo (w ramach wartości niematerialnych i prawnych prezentowane łącznie z pozycją „Platforma OnAudience DMP – ukończone prace”), które poddane zostało amortyzacji. W kwietniu 2020 roku rozpoczęto też prace nad kolejną generacją platformy DMP (prezentowane jako „Platforma OnAudience DMP – w budowie”), której planowany okres ukończenia to marzec 2021.

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

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Oprogramowanie	Platforma OnAudience	WNiP w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	2 526 018	36 759 504	1 102 619	671 723	41 059 864
Zwiększenia, z tytułu:	0	9 490 261	1 020 961	1 508 787	12 020 009
- nabycia lub rozpoznania WNiP	0	9 490 261	1 020 961	1 508 787	12 020 009
Zmniejszenia	0	0	0	1 150 961	1 150 961
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 526 018	46 249 765	2 123 580	1 029 549	51 928 912
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	6 397 304	803 993	0	7 201 297
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 297 846	467 084	0	5 764 930
- amortyzacji	0	5 297 846	467 084	0	5 764 930
Zmniejszenia	0	(316 718)	0	0	(316 718)
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0	11 378 432	1 271 077	0	12 649 509
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	2 526 018	34 871 333	852 503	1 029 549	39 279 403

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Oprogramowanie	Platforma OnAudience	WNiP w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	2 526 018	4 116 980	1 102 619	0	7 745 617
Zwiększenia	0	32 642 524	0	671 723	33 314 247
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	2 526 018	36 759 504	1 102 619	671 723	41 059 864
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	4 116 980	528 338	0	4 645 318
Zwiększenia	0	2 280 324	275 655	0	2 555 979
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	0	6 397 304	803 993	0	7 201 297
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	2 526 018	30 362 200	298 626	671 723	33 858 567

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Opis transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa i wyznaczenie wartości firmy

Dnia 15 września 2017 roku Grupa, poprzez nowoutworzony podmiot zależny Online Advertising Network Sp. z o.o. („Online”), dokonała zakupu ZCP od OAN Sp. z o.o. („ZCP OAN”). Transakcja miała na celu umocnienie pozycji rynkowej Audience Network sp. z o.o., będącej podmiotem wchodzącym w skład Grupy, jak również wykorzystanie pozycji rynkowej OAN, jej relacji handlowych oraz kompetencji kadry kierowniczej. Dodatkowo w wyniku transakcji ZCP OAN uzyska dostęp do nowych technologii oferowanych przez spółkę Audience Network, co umożliwi stworzenie nowej oferty produktów i usług.

Cena zakupu ZCP OAN została ostatecznie wyznaczona na poziomie 2,3 mln PLN.

W skład ZCP OAN nabytego przez spółkę Online weszły m.in. następujące składowe:

- Należności od kontrahentów bezpośrednich OAN,
- Zobowiązania handlowe wobec wybranych kontrahentów OAN,
- Znaki towarowe i marki OAN,
- Inne wartości niematerialne i prawne, takie jak licencje, prawa do domen,
- Know-how i relacje handlowe w zakresie obsługi i pozyskania klientów bezpośrednich.

Wyliczenie wartości firmy, ujawnionej w bilansie Grupy, zostało przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017
Cena zakupu ZCP	2 300 000
Należności handlowe przypisane do ZCP	(108 684)
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych i prawnych ZCP	(80 000)
Zobowiązania handlowe przypisane do ZCP	414 702
Łącznie wartość firmy	2 526 018

Test na utratę wartości i obliczenie wartości użytkowej

Wartość firmy nie podlega księgowej amortyzacji, lecz jest przedmiotem testów na utratę wartości, sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Zarząd Grupy przeprowadził test na utratę wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Dla potrzeb testu wartość firmy została przypisana w pierwszej kolejności do segmentu operacyjnego *Data services*, a następnie do ośrodka generującego środki pieniężne jakim jest spółka Online Advertising Network.

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

W ramach przeprowadzonego testu zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodka poprzez obliczenie wartości użytkowej ośrodka, tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono model finansowy dla spółki Online Advertising Network, w ramach którego oszacowano potencjalne wyniki finansowe spółki w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF spółki Online Advertising Network. Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową skonsolidowanych aktywów netto spółki Online Advertising Network, z uwzględnieniem przypisanej do nich wartości firmy. Z uwagi na fakt, iż wartość otrzymanej wyceny była wyższa niż ustalona zgodnie z powyższym wyjaśnieniem wartość ośrodka, Zarząd Spółki dominującej nie znalazł podstaw do przeprowadzenia odpisu wartości firmy.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Wartość użytkowa ośrodka została obliczona na bazie następujących założeń:

- Prognozy wyników finansowych ośrodka w okresie 2022-2025;
- Budżetu sprzedażowego ośrodka na rok 2021 oraz szacunków Zarządu odnośnie dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka (35% na rok 2021 oraz 20% w kolejnych latach);
- Rezydualnej stopy wzrostu wolnych przepływów pieniężnych w wysokości 2%;
- Historycznej dynamiki wzrostu rynku reklamy cyfrowej w Polsce, rynku reklamy display, wartości rynku programmatic oraz performance marketing, zgodnie z danymi i raportami IAB Polska;
- Wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 10% oraz kosztu finansowania w średniej wysokości 5%.

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Maszyny i urządzenia i inne	22 864	15 461
Środki transportu	0	32 117
Pozostałe środki trwałe	1 161	1 935
Zaliczki na środki trwałe	0	9 890
Łącznie środki trwałe	24 025	59 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z czego:	3 059 070	707 048
Najem powierzchni biurowej	1 957 236	0
Serwery	814 123	81 320
Środki transportu	287 711	625 728
Łącznie środki trwałe i aktywa	3 059 070	707 048

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

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- aktywo z tytułu najmu powierzchni biurowej o wartości netto 2,0 mln PLN, wyliczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku,
- aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,8 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy licząc od początku 2021 roku,

- (c) wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu. Pozycja ta począwszy od Q1 2019 uwzględnia umowy leasingu operacyjnego samochodów, zaklasyfikowane jako leasing (finansowy) zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 31 grudnia 2020 roku na poziomie 0,3 mln PLN i podlega amortyzacji.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ulega znaczącemu przyrostowi w 2020 roku w porównaniu do roku 2019. W trakcie Q4 2020 Spółka dominująca dokonała zmiany wartości szacunkowych i uznała umowy najmu serwerów oraz powierzchni biurowej za leasing, zgodnie z MSSF 16. Zgodnie z zapisami MSR 8 dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeżeli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji. Historycznie Spółka dominująca nie uznawała umowy najmu powierzchni biurowej za leasing ze względu na jej krótki okres wypowiedzenia (6 miesięcy) oraz niepewność wywołaną wpływem COVID-19 co do pozostania w obecnej lokalizacji. W Q4 2020 Zarząd Spółki dominującej, z uwagi za zmniejszony poziom niepewności co do otoczenia rynkowego, podjął decyzję o pozostaniu w bieżącej lokalizacji biurowej do końca okresu umowy najmu, tj. sierpnia 2023 roku. W związku z powyższym w Q4 2020 umowę najmu powierzchni biurowej uznano za umowę leasingu zgodnie z MSSF 16.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe ŚT	Zaliczki na ŚT	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	467 316	192 695	30 011	9 890	699 912
Zwiększenia	56 584	0	0	0	56 584
Zmniejszenia	33 062	0	0	9 890	42 952
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	490 838	192 695	30 011	0	713 544
Umorzenie na dzień 01.01.2020	451 855	160 578	28 076	0	640 509
Zwiększenia	42 281	32 117	774	0	75 172
Zmniejszenia	26 163	0	0	0	26 163
Umorzenie na dzień 31.12.2020	467 973	192 695	28 850	0	689 518
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	22 864	0	1 161	0	24 025

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe ŚT	Zaliczki na ŚT	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	372 901	194 649	24 226	8 130	599 906
Zwiększenia	94 415	0	5 785	9 890	110 090
Zmniejszenia	0	1 954	0	8 130	10 084
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	467 316	192 695	30 011	9 890	699 912
Umorzenie na dzień 01.01.2019	338 896	122 040	21 517	0	482 453
Zwiększenia	112 959	38 538	6 559	0	158 056
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	451 855	160 578	28 076	0	640 509
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	15 461	32 117	1 935	9 890	59 403

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” za rok 2020 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Najem powierzchni	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	0	276 503	883 250	1 159 753
Zwiększenia	2 140 752	848 044	0	2 988 796
Zmniejszenia	0	276 503	0	276 503
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 140 752	848 044	883 250	3 872 046
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	195 183	257 522	452 705
Zwiększenia	183 516	115 242	338 016	636 774
Zmniejszenia	0	276 503	0	276 503
Umorzenie na dzień 31.12.2020	183 516	33 922	595 538	812 976
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 957 236	814 122	287 712	3 059 070

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia	276 503	883 250	1 159 753
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	276 503	883 250	1 159 753
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia	195 183	257 522	452 705
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	195 183	257 522	452 705
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	81 320	625 728	707 048

Nota 14. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe Grupy, w podziale na należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych, wg stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I. Należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, z czego:	107	128
handlowe	0	0
inne	107	128
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	32 587 715	36 283 758
handlowe	28 131 792	25 812 156
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	456 792	1 802 275
VAT	0	1 789 179
inne	456 792	13 096
należność z tytułu podatku dochodowego	0	3 506 693
kaucja z tytułu umowy najmu	2 976 727	2 746 899
inne	1 022 404	2 415 735
III. Należności krótkoterminowe łącznie	32 587 822	36 283 758

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek wzrosły w 2020 roku o 2,3 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

W pozycji „inne należności” prezentowana jest przede wszystkim przyznana, ale nieotrzymana część dotacji BGK dla spółki Audience Network (w kwocie około 0,9 mln PLN). Dotacja ta wpłynęła do Spółki dominującej w I kwartale 2021 roku.

W roku 2019 Grupa wykazała istotny poziom należności podatkowych: VAT oraz CIT. Należności te zostały w większości odzyskane w trakcie 2020 roku.

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
Wobec jednostek pozostałych	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
31.12.2019	25 812 155	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
Wobec jednostek pozostałych	25 812 155	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, należy odjąć odpisem należności przeterminowane powyżej 360 dni. Według stanu na 31 grudnia 2020 roku takie należności handlowe od podmiotów zewnętrznych zostały spłacone do daty sporządzenia sprawozdania i w związku z tym nie zostały objęte odpisem.

W 2020 roku rozpoznano odpisy aktualizujące należności, w tym oczekiwane straty kredytowe na należności w łącznej kwocie 13,8 tys. PLN netto, zgodnie z tabelą poniżej, zaś w roku 2019 na kwotę 302 tys. PLN:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I. Jednostki powiązane		
Stan odpisów i oczekiwanych strat na należności na początek roku	340 836	101 209
Zwiększenia	0	239 627
Zmniejszenia	0	0
Stan odpisów i oczekiwanych strat na należności na koniec roku	340 836	340 836
II. Jednostki pozostałe		
Stan odpisów i oczekiwanych strat na należności na początek roku	261 545	199 039
Zwiększenia	246 693	97 421
Zmniejszenia	232 904	34 915
Stan odpisów i oczekiwanych strat na należności na koniec roku	275 334	261 545
III. Odpisy i oczekiwane straty na należności ogółem na koniec okresu	616 170	602 380

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 568 075	266 597
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 568 075	266 597

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 9.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
ubezpieczenia majątkowe	33 016	34 221
ubezpieczenia samochodów	30 129	14 316
umowy zakupu danych - długoterminowe	3 368 662	0
umowy zakupu danych - krótkoterminowe	907 998	0
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 269	9 178
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 346 075	57 715

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w 2020 roku wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże umów dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

Nota 16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
aktywa z tytułu umów z klientami	0	56 275
Razem	0	56 275

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 Grupę 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. W Q3 2020 podjęto decyzję o zaprzestaniu zawiązywania dalszych rezerw przychodowych z tego tytułu z uwagi na postępujący poziom niepewności na rynku, uniemożliwiający w wiarygodny sposób oszacowanie odpowiedniego poziomu rezerwy.

Nota 17. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	17 807 046	4 814 886
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	42 734	10 744
Razem	17 849 780	4 825 630

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w mniejszym stopniu w USD, GBP oraz EUR. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych z uwagi na większości ujemne stopy procentowe oraz PLN od pewnego poziomu salda Grupa obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy zarejestrowany	460 000	460 000
Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	40 000	0
Kapitał zakładowy razem	500 000	460 000

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

W dniu 7 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (zgodnie z uprzednio uzyskaną zgodną Rady Nadzorczej Spółki), zgodnie z upoważnieniem wynikającym z par. 8 statutu Spółki. W uchwale przewidziano podwyższenie kapitału zakładowego o 40 tys. PLN (do kwoty 500 tys. PLN łącznie), poprzez emisję 400 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

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

Wszystkie serie akcji poza akcjami serii G są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w nocie nr 19. W grudniu 2020 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę o emisji akcji nowej serii G, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w nocie nr 5. Zarząd Spółki dominującej będzie dążył do dopuszczenia akcji serii G do obrotu giełdowego w trakcie 2021 roku.

Nota 19. AKCJE WŁASNE I KAPITAŁ REZERWOWY

Akcje własne	31.12.2020	31.12.2019
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 dominująca wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowi w wysokości 18 mln PLN.

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

Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął wiążących działań w kwestii realizacji tejsze uchwały. Zgodnie z uchwałą NWZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch celach: umorzenia lub odsprzedaży. Wykorzystanie tychże akcji na potrzeby ewentualnego programu motywacyjnego nie jest możliwe z racji upływu terminu zaoferowania tychże akcji potencjalnym beneficjentom. Grupa planuje wykorzystywać posiadane akcje własne do realizacji projektów akwizycyjnych, w ramach tzw. *share swap*, czyli wymiany posiadanych akcji własnych na akcje/udziały w przejmowanym przedsiębiorstwie.

Nota 20. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik finansowy	19 291 674	24 009 379
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	13 685 000
Łącznie	35 714 729	37 694 379
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	24 415 000
Razem	61 729 729	62 109 379

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w nocie nr 5, kapitał zapasowy na koniec 2020 roku uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, a tym samym zwiększenie wartości kapitału zapasowego.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Grupa dokonała analizy umów z kontrahentami pod kątem uznania wybranych umów za umowy leasingu zgodnie z wytycznymi nowego standardu. Na bazie przeprowadzonej analizy zidentyfikowano umowy, które uznano za umowy leasingu, w tym umowy leasingu operacyjnego, umowę najmu powierzchni biurowej oraz umowę najmu serwerów.

W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączne zobowiązania leasingowe Grupy wyniosły 3,3 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network otrzymały subwencję finansową w łącznej wysokości 3,4 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia subwencji. Kwota zwrotu subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia kryteriów w zakresie kontynuacja działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu. Łączna kwota subwencji w wysokości 3,4 mln PLN jest prezentowana w pasywach Grupy jako „kredyty i pożyczki”.

Dodatkowo w pozycji „kredyty i pożyczki” pokazywana jest wartość 974 tys. PLN, wynikająca z zaciągniętego w trakcie Q3 2020, a niespłaconego na 31 grudnia 2020 roku kredytu bankowego w łącznej kwocie 5,1 mln PLN, przeznaczonego na realizację projektu Big Data Analytics Platform (kredyt został spłacony w Q1 2021 po otrzymaniu pozostałej części dotacji).

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 516 891	242 774
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	1 764 889	494 929
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	850 000	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki – pożyczki PFR	2 550 000	0
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – kredyt bankowy BGK	973 534	0
Razem zobowiązania finansowe	7 655 314	737 703
- długoterminowe	4 314 889	494 929
- krótkoterminowe	3 340 425	242 774

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 516 891	1 516 891	242 774	242 774
W okresie od 1 do 5 lat	1 764 889	1 764 889	494 929	494 929
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 281 780	3 281 780	737 703	737 703
Przyszły koszt odsetkowy	164 569	0	44 616	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 117 211	3 281 780	737 703	737 703
- krótkoterminowe	1 516 891	1 516 891	242 774	242 774
- długoterminowe	1 764 889	1 764 889	494 929	494 929

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	Zmiany niepieniężne				31.12.2020
		Przepływy pieniężne	Ujawnienie leasingu	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Kredyty bankowe	0	973 534	0	0	0	973 534
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	737 703	444 720	2 988 797	0	0	3 281 780
Pożyczki PFR	0	3 400 000	0	0	0	3 400 000
Razem zobowiązania finansowe	737 703	4 818 254	2 988 797	0	0	7 655 314

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wysokość zobowiązań handlowych Grupy oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2020	31.12.2019
I. Wobec stron powiązanych, z czego:	378 456	8 644
handlowe	360 513	738
inne	17 943	7 906
II. Wobec pozostałych jednostek	4 676 056	6 235 846
handlowe	4 508 245	6 153 739
z tytułu podatku dochodowego	65 824	0
z tytułu pozostałych podatków, ubezpieczeń społecznych	97 746	71 518
z tytułu wynagrodzeń	0	3 817
inne	4 241	6 772
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	5 054 512	6 244 490

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących płatności wobec kontrahentów Grupy, wśród których największe znaczenia mają dostawcy powierzchni reklamowej.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji oraz wobec jednostek pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	4 868 758	3 724 754	1 038 938	67 639	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych*	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0
31.12.2019	6 154 477	3 228 450	1 332 578	455 589	1 027 679	110 181	0
Wobec jednostek powiązanych*	738	0	738	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 153 739	3 228 450	1 331 840	455 589	1 027 679	110 181	0

*wyłączonych z konsolidacji

Grupa 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 23. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje, w tym:	12 464 918	9 230 209
CT Unblock - długoterminowe	6 558 613	7 915 685
CT Unblock - krótkoterminowe	1 357 072	1 314 524
AN Big Data Analytics Platform – długoterminowe	3 529 219	0
AN Big Data Analytics Platform - krótkoterminowe	1 020 014	0
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	7 651 833	0
Umowy DMP - długoterminowe	5 365 879	0
Umowy DMP - krótkoterminowe	1 584 342	0
Umowy DX - długoterminowe	307 754	0
Umowy DX - krótkoterminowe	393 858	0
Zaliczki do sprzedaży	157 459	0
Przychody przyszłych okresów razem	20 274 210	9 230 209

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

Po drugie w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest przede wszystkim łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja

przyznawana jest na okres do 5 lat, a tym samym Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży tej licencji w tożsamym okresie (zazwyczaj zbliżony do 60 miesięcy). Płatność za sprzedaną licencję następuje jednorazowo zgodnie z terminem wskazanym na fakturze (przeważnie do 60 dni). W pozycji tej pokazywane są również przychody ze sprzedaży danych, w przypadku którym kontrakt z kontrahentem opiewa na okres równy 12 miesiącom lub dłużej, jak również otrzymane od kontrahentów zaliczki.

Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na koszty usług	944 707	1 119 434
Rozliczenia międzyokresowe razem	944 707	1 119 434

Główną pozycją RMK biernych są zawiązane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - spółki z Grupy nie otrzymały odpowiednich faktur kosztowych. Dodatkowo pozycja ta obejmuje rezerwy na możliwe do wiarygodnego oszacowania dodatkowe usługi i koszty, których poniesienie przez Grupę w najbliższych okresach jest dostatecznie uprawdopodobnione.

Bardziej szczegółowa zmiana stanu rezerw została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Stan na 01.01.2020	1 119 434
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 726 416
Wykorzystane	199 564
Rozwiązane	1 701 579
Stan na 31.12.2020	944 707
Stan na 01.01.2019	322 296
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 119 434
Wykorzystane	76 113
Rozwiązane	246 183
Stan na 31.12.2019	1 119 434

Nota 25. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W trakcie 2020 roku odnotowano poniższe najistotniejsze zdarzenia mające wpływ na przepływy pieniężne wygenerowane przez Grupę:

- otrzymanie przez Spółkę dominującą zwrotu nadpłaconego CIT z lat poprzednich w wysokości 3,2 mln PLN;
- otrzymanie przez Spółkę dominującą ostatniej części dotacji dla projektu Unblock w wysokości 2,3 mln PLN;
- przeznaczenie przez spółkę zależną Audience Network środków na realizację i ukończenie projektu Big Data Analytics Platform w wysokości 9,1 mln PLN;
- otrzymanie przez spółkę zależną Audience Network dotacji dla projektu Big Data Analytics Platform od BGK w wysokości 4,2 mln PLN;
- zaciągnięcie przez spółkę zależną Audience Network kredytu dla projektu Big Data Analytics Platform w wysokości 5,1 mln PLN (spłaconego w części 4,2 mln PLN z otrzymanej dotacji BGK);
- przeznaczenie 1,4 mln PLN na wytworzenie kolejnej wersji platformy DMP (prezentowane jako CAPEX);
- wpływ w Spółce dominującej 2,8 mln PLN tytułem emisji akcji serii G;
- otrzymanie pożyczek z PFR w kwocie 3,4 mln PLN.

Ostatecznie Spółka zwiększyła poziom środków pieniężnych w 2020 roku o 13,0 mln PLN. Poziom środków pieniężnych na koniec 2020 roku wyniósł 17,8 mln PLN.

Nota 26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, za wyjątkiem transakcji typu *forward*, których celem jest zabezpieczenie Grupa 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. Grupa 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 31.12.2020: EUR/PLN – 4,6148, USD/PLN – 3,7584, GBP/PLN – 5,1327
- (b) Dla danych na 31.12.2019: EUR/PLN – 4,2585, USD/PLN – 3,7977, GBP/PLN – 4,9971

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	2 886 019	3 855 525	595 136
Pożyczki i należności	21 955 330	2 758 670	264 313
Zobowiązania handlowe	545 100	335 898	-
Pozostałe zobowiązania	4 456	755	344 902

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	919 453	490 681	235 682
Pożyczki i należności	22 049 449	1 844 625	316 401
Zobowiązania handlowe	536 345	687 461	750
Pozostałe zobowiązania	5 715	1 867	42

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Grupy, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notce nr 5. Wg stanu na 31 grudnia 2020 roku Grupa 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 31.12.2020	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	2 886 019	18 978 603	545 100
Waluta – USD	3 855 525	2 758 670	335 898
Waluta – GBP	595 136	245 754	-
Waluta – PLN	10 470 366	6 148 765	3 987 759
Razem	17 807 046	28 131 792	4 868 757

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	919 453	19 295 051	536 345
Waluta – USD	490 681	1 844 625	687 461
Waluta – GBP	235 682	315 857	750
Waluta – PLN	3 169 069	4 356 624	4 929 923
Razem	4 814 885	25 812 157	6 154 479

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Otrzymane pożyczki PFR zgodnie z obecnymi założeniami programu w części nieumorzonej mają być nieoprocentowane.

Ryzyko związane z płynnością

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

Z racji posiadania znaczących nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym niewielkim poziomie zadłużenia odsetkowego, Grupa ma wg stanu na 31 grudnia 2020 roku nadpłynność.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy 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 2020 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. Należności przeterminowane, lecz spłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie są kwalifikowane do dokonania odpisu aktualizującego lub wyliczenia oczekiwanych strat.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 14.

Nota 27. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	4 373 534	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 054 512	6 244 490
Zobowiązania leasingowe	3 281 780	737 702
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	17 807 046	4 814 886
Zadłużenie netto	(5 097 220)	2 167 307

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał razem	64 556 510	58 739 495
Kapitał i zadłużenie netto	69 719 554	56 572 188
<i>Wskaźnik dźwigni</i>	-	<i>3,8%</i>

Nota 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2020 Grupa odnotowała istotne transakcje następującymi podmiotami powiązanymi.:

- Audience Network Sp. z o.o. („AN”), spółka zależna,
- Cloud Technologies S.A. (“CT”), jednostka dominująca,
- OnAudience Ltd („OnAudience”), spółka zależna,
- Online Advertising Network Sp. z o.o. („Online”), spółka zależna,
- OAN Sp. z o.o. (“OAN”), podmiot powiązany.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Spółki dominującej:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
AN	794 837	4 963 276	220 950	0	1 960 526	2 118 217	517 433	0
OnAudience	12 679 320	13 605 883	1 675 000	44 178	21 985 400	13 892 433	18 806 559	18 287 096
Online	233 030	147 646	0	43 833	485 862	282 837	2 707 123	2 639 411
Razem	13 707 187	18 716 805	1 895 950	88 011	24 431 788	16 293 487	22 031 115	20 926 507

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Audience Network, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
CT	420 950	0	994 837	4 963 276	0	0	2 477 959	2 118 217
OAN	0	0	0	966 205	0	0	0	0
OnAudience	12 058	53 179	12 367 717	15 440 747	0	53 175	17 719 656	15 137 906
Online	330 027	413 422	363 114	812 440	769 848	897 842	0	49 985
Razem	763 035	466 601	13 725 668	22 182 668	769 848	951 017	20 197 615	17 306 108

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Online Advertising Network, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
AN	355 293	812 440	322 206	413 422	0	49 985	769 848	897 842
CT	0	43 833	233 030	266 845	0	0	3 192 985	2 922 249
OAN	0	0	0	442 749	0	0	3 075	0
OnAudience	30 605	40 599	205 520	225 606	0	15 588	234 568	217 754
Razem	385 898	896 872	760 756	1 348 622	0	65 573	4 200 476	4 037 845

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla OnAudience Ltd, spółki zależnej Grupy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
AN	12 367 717	15 429 982	4 975	53 179	17 719 656	15 137 906	0	53 175
CT	1 675 000	0	12 660 286	14 209 829	0	0	40 791 959	32 179 529
Online	205 520	220 503	25 681	40 599	234 568	217 754	0	15 588
Razem	14 248 237	15 650 485	12 690 942	14 303 607	17 954 224	15 355 660	40 791 959	32 248 292

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2020 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły:

- Transakcje CT z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni reklamowej), udzielenie pożyczki właścicielskiej.
- Transakcje CT z OAN:** refaktura kosztów usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej).
- Transakcje CT z OnAudience:** udzielenie licencji na platformę DMP, refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej.
- Transakcje AN z OAN:** pośrednictwo w zakupie powierzchni reklamowych, podzlecenie realizacji kampanii marketingowych.
- Transakcje AN z OnAudience:** udostępnienie licencji na platformę DSP, pośrednictwo w sprzedaży danych, udzielenie licencji na platformę DMP.
- Transakcje OAN z OnAudience:** pośrednictwo w sprzedaży danych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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 Grupy, w podziale na poszczególne osoby, zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
z tytułu sprawowanej funkcji	60 000	0
z pozostałych tytułów	390 000	390 000
RAZEM Zarząd Spółki dominującej	450 000	390 000
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółek zależnych		
z tytułu sprawowanej funkcji	251 082	94 078
z pozostałych tytułów	1 202 849	1 066 269
RAZEM Zarządy Spółek zależnych	1 453 931	1 160 347
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej		
z tytułu sprawowanej funkcji	60 000	45 000
z pozostałych tytułów	95 936	255 293
RAZEM Rada Nadzorcza Grupy	155 936	300 293
RAZEM Zarządy i Rada Nadzorcza Grupy	2 059 867	1 850 640

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

- (a) Świadczenia po okresie zatrudnienia
- (b) Nagrody jubileuszowe
- (c) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy
- (d) Świadczenia po okresie zatrudnienia
- (e) Świadczenia w formie akcji własnych
- (f) Pozostałe świadczenia długoterminowe

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Grupy nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu Spółki dominującej któremu w roku 2020 spółki z Grupy wypłaciły łącznie 13 tys. PLN oraz w roku 2019 13 tys. PLN z tytułu pozostałych usług. Dodatkowo rozpoznany w rachunku zysków i strat w roku 2020 koszt związany z emisją akcji serii G objętych przez Zarząd Spółki wyniósł 640 tys. PLN, przez Radę Nadzorczą 160 tys. PLN, a przez Zarządy spółek zależnych 360 tys. PLN.

Nota 30. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabelach poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Grupę oraz liczbę osób współpracujących z Grupą na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla Spółki dominującej:

	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	1	1
Front office	24	19
Back office	14	14
Razem	39	34

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla spółki zależnej – Audience Network:

	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	2	2
Front office	10	12
Razem	12	14

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla spółki zależnej – Online Advertising Network:

	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	2	2
Front office	4	5
Razem	6	7

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla spółki zależnej – OnAudience Ltd:

	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	2	2
Front office	2	0
Razem	4	2

Łączna liczba osób zatrudnionych i współpracujących w Grupie:

	31.12.2020	31.12.2019
Cloud Technologies	39	34
Audience Network	12	14
Online Advertising Network	6	7
OnAudience Ltd	4	2
Razem	61	57

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35 000	35 000
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	35 000	35 000

Badanie roku 2020 oraz 2019 zostało przeprowadzone przez Ecovis System Rewident Spółka z o.o.

Nota 32. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

Wynagrodzenie wypłacone	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
- z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy	12 000	12 000
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	12 000	12 000

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

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy oraz weksli podpisanych przy okazji realizacji projektów objętych dotacją.

Nota 34. ZMIANA PREZENTACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2020 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, jak również aktywów i pasywów Grupy, bez zmian wartości tychże pozycji oraz bez wpływu na wynik finansowy Grupy (aczkolwiek z niewielką zmianą w stosunku do całkowitych dochodów Grupy, zgodnie z informacją poniżej).

Poniżej zaprezentowano zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku zysków i strat, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2019:

Rachunek zysków i strat	Było 2019	Zmiana	Jest 2019
1. Amortyzacja, w tym:	3 166 740	(3 166 740)	0
1.1 Amortyzacja projektów z dotacją	0	404 324	404 324
1.2 Amortyzacja pozostałych aktywów	0	2 762 416	2 762 416
2. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	410 792	(410 792)	0
1.1 Dotacje	0	297 791	297 791
1.2 Inne	0	113 001	113 001

Poniżej zaprezentowano zmianę w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2019:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Było 2019	Zmiana	Jest 2019
1. Pozostałe całkowite dochody	887 821	(7 921)	879 900
2. Całkowite dochody ogółem	(3 829 884)	(7 921)	(3 837 805)

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie aktywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2019:

Aktywa	Było 2019	Jest 2019
1. Inwestycje krótkoterminowe	4 825 630	0
1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty	0	4 814 886
1.2 Inwestycje krótkoterminowe	0	10 744

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie pasywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2019:

Pasywa	Było 2019	Jest 2019
1. Przychody przyszłych okresów	9 230 209	0
1.1 Długoterminowe dotacje	0	7 915 685
1.2 Krótkoterminowe dotacje	0	1 314 524

Nota 35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2020 roku a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- (a) **Planowane wprowadzenie nowego podatku od przychodów reklamowych:** na początku lutego 2021 roku pojawił się projekt wprowadzenia nowego podatku od przychodów z reklamy, w tym zarówno reklamy internetowej, jak i tradycyjnej. Choć na datę publikacji niniejszego raportu brak jest precyzyjnych informacji odnośnie zasad obliczenia, wysokości oraz zakresu obowiązywania tego podatku (jak również daty jego ewentualnego wprowadzenia), według obecnego stanu wiedzy Grupy wprowadzenie tego podatku może mieć istotny wpływ na działalność reklamową na rynku polskim prowadzoną przez spółki zależne Emitenta. Potencjalnie klienci Grupy mogą dążyć do przerzucenia kosztów nowego podatku na swoich podwykonawców, w tym podmiotów realizujących kampanie marketingowe w internecie do których należy Grupa. W efekcie poziom osiąganego marży na tej działalności może ulec zmniejszeniu. Można też potencjalnie spodziewać się zmniejszonej ilości zleceń reklamowych (zarówno z branż bezpośrednio objętych podatkiem, jak również z innych branż, które z uwagi na rosnące koszty zakupu powierzchni reklamowej mogą zrezygnować ze zlecenia kampanii), a tym samym mniejszego poziomu przychodów z tej działalności.
- (b) **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną:** na datę publikacji niniejszego sprawozdania w dalszym ciągu utrzymały się restrykcje dotyczące branż historycznie będących źródłem istotnych zleceń reklamowych dla Spółki dominującej i Grupy (np. branża turystyczna) oraz wysoki poziom niepewności co do przebiegu kolejnych kwartałów, szczególnie w segmencie Data consulting. Bieżące wyniki sprzedaży w segmencie Data enrichment wydają się potwierdzać, że Grupa może być beneficjentem przejścia większej części aktywności konsumentów i firm do internetu, co przełoży się na poziom generowanej sprzedaży, w tym na popyt na dane i na usługi reklamowe.
- (c) **Wejście w życie kolejnej umowy na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w lutym 2021 roku Spółka dominująca sfinalizowała kolejną 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 1,0 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. Łącznie od początku 2020 roku Spółka podpisała siedem umów licencji DMP na łączną kwotę 8,9 mln PLN. Spółka dominująca prowadzi wstępne rozmowy z kilkoma ostatnimi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2021 roku.
- (d) **Powołanie osoby do Zarządu Spółki dominującej:** w lutym 2021 doszło do powołania p. Piotra Soleńca na stanowisko Członka Zarządu Cloud Technologies. Powołanie nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2021 roku z mocą od dnia 1 marca 2021 do aktualnie trwającej kadencji Zarządu, która wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- (e) **Rejestracja zmiany statutu Spółki dominującej:** w dniu 2 marca 2021 roku zarejestrowana została zmiana statutu Spółki dominującej. Na mocy uchwały podjętej przez ZWZ w dniu 12 października 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 6 statutu Spółki dominującej. Zmiana ta dotyczyła rozszerzenia PKD Spółki dominującej o działalność badawczo-rozwojową. Na mocy uchwały podjętej przez Zarząd w dniu 7 grudnia 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 7 statutu Spółki dominującej. Zmiana ta dotyczyła rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej o 400 000 nowych akcji serii G. Spółka dominująca będzie się ubiegać o dopuszczenie tych akcji do obrotu w trakcie 2021 roku.
- (f) **Otrzymanie końcowej transzy dotacji od Banku Gospodarstwa Krajowego:** w lutym 2021 roku spółka zależna Audience Network otrzymała ostateczną transzę dotacji od BGK w wysokości 0,9 mln PLN (z łącznej

dotacji na kwotę 5,1 mln PLN). Kwota ta została przeznaczona w całości na spłatę kredytu bankowego, zaciągniętego w celu realizacji projektu objętego dotacją. Otrzymane środki umożliwiły spłatę kredytu w całości.

- (g) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2020 roku Spółka prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony 1 kwietnia 2021 roku. W ramach tego procesu dokonano rozbudowania platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Spółki i Grupy. W szczególności platforma wzbogaciła się o możliwość łączenia data-pointów z różnych źródeł oraz dzielenia zbiorów danych pomiędzy użytkownikami. W wyniku ukończeniu prac rozwojowych nad nową platformą DMP na początku kwietnia 2021 roku rozpoznane zostało osobne aktywo, które poddane zostało amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata. W kwietniu 2021 roku rozpoczęto też prace nad kolejną generacją platformy DMP.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych:**

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy



www.cloudtechnologies.pl |
biuro@cloudtechnologies.pl