



CloudTechnologies

Spółka Roku 2021

na NewConnect według Gazety Giełdy i Inwestorów "Parkiet"

Wyniki finansowe Q2 2022

Prezentacja inwestorska

Sierpień 2022



CloudTechnologies

Podsumowanie Q2 2022

5,0

mln PLN

EBITDA

3,7

mln PLN

Zysk netto

38,2

mln PLN

**Poziom
gotówki**

+30,9%

**vs Q2 2021
EBITDA**

+190%

**vs Q2 2021
Zysk netto**

+15,1

mln PLN

**vs Q2 2021
Poziom gotówki**

Podsumowanie Q1-Q2 2022

9,6

mIn PLN

EBITDA

5,9

mIn PLN

Zysk netto

15,9

mIn PLN

**Sprzedaż
danych**

+39,9%

vs Q1-Q2 2021
EBITDA

+171%

vs Q1-Q2 2021
Zysk netto

+54,4%

vs Q1-Q2 2021
Sprzedaż danych

S Spis treści

1 | Model biznesowy

2 | Dywersyfikacja przychodów

3 | Wydarzenia Q2

4 | Wyniki finansowe Q2 2022
oraz Q1-Q2 2022

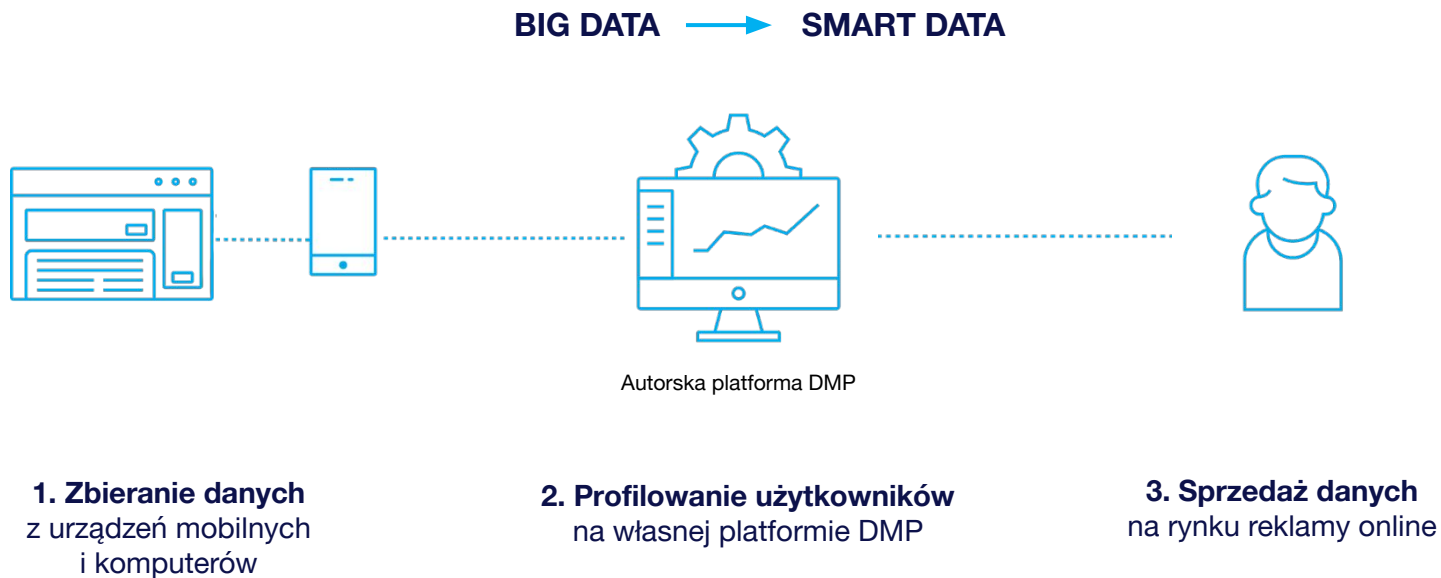
5 | Bilans

6 | Cash flow

7 | Środki na realizację celów w ramach strategii
2021- 2023

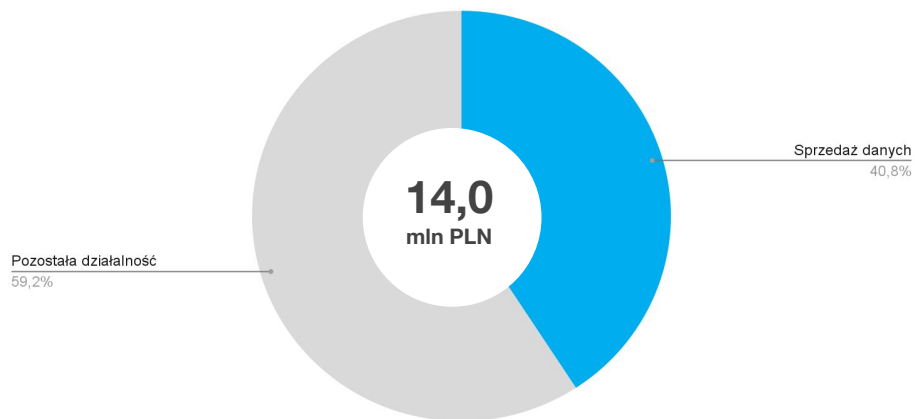
8 | Wycena spółek AdTech na świecie

Skalowalny i globalny model biznesowy

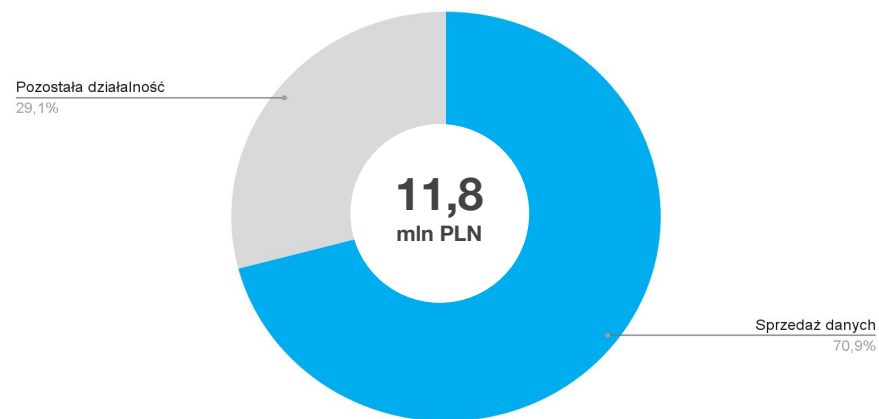


Wzrost sprzedaży danych w strukturze przychodów

Przychody Q2 2021



Przychody Q2 2022



Wydarzenia Q2: Dynamiczny wzrost sprzedaży danych oraz podsumowanie skupu akcji

- **Akwizycja hiszpańskiej spółki z rynku marketingu internetowego - The Linea1 MKT S.L.**

W dniu 4 lipca 2022 roku doszło do zawarcia nowej umowy inwestycyjnej, na mocy której rozwiązano umowę inwestycyjną zawartą z The Linea1 MKT S.L. („TL1”) w 2021 roku oraz ustalono nowe warunki nabycia 100% udziałów w Podmiocie nabywanym przez Cloud Technologies. Transakcja ma na celu rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybucji danych, a tym samym stanowi realizację strategii Spółki na lata 2021 - 2023, zakładającą zwiększenie przychodów w segmencie sprzedaży danych.

- **Złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu w związku z planem przejścia na główny rynek GPW**

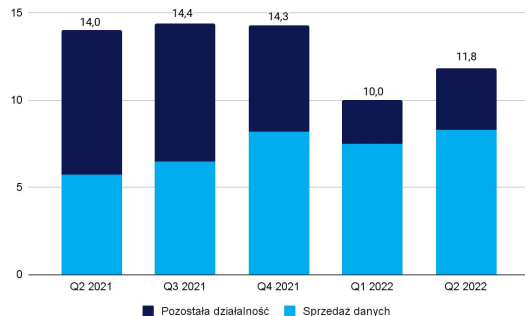
W dniu 5 sierpnia 2022 roku spółka Cloud Technologies złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Spółki. Przeniesienie notowań akcji Spółki stanowi jeden z kluczowych celów strategii Cloud Technologies na lata 2021 - 2023.

- **Wysoki potencjał kluczowego segmentu Sprzedaży danych**

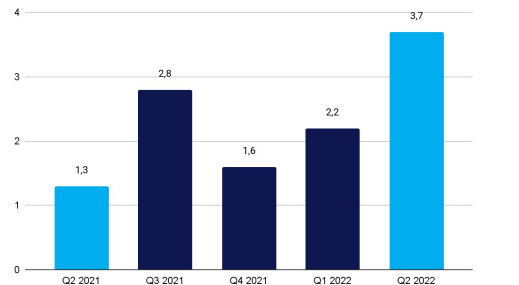
Model biznesowy Grupy oparty na skalowalnym i globalnym segmencie Sprzedaży danych stanowi główny czynnik wzrostu wyników finansowych. Udział sprzedaży danych w przychodach w Q2 2022 wyniósł 71%. Ponad 80% przychodów ze sprzedaży danych pochodzi z USA i jest rozliczana w USD, podczas gdy większość kosztów jest ponoszona w PLN co wywiera pozytywny wpływ na rentowność spółki.

Q2 2022: Dynamiczny wzrost rentowności

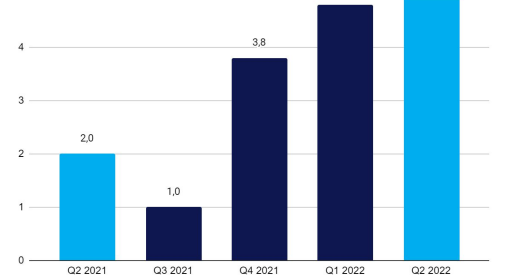
Przychody (mln PLN)



Zysk netto (mln PLN)



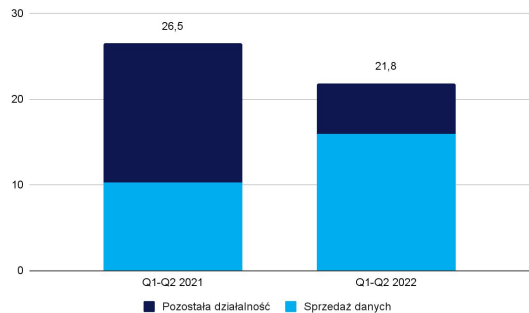
Cashflow (mln PLN)



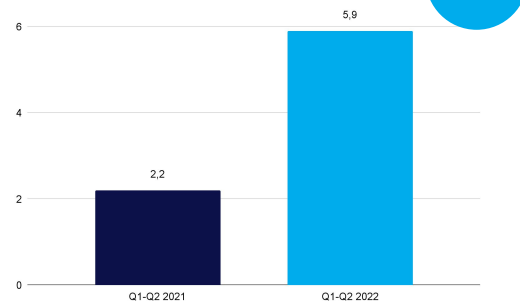
- Konsekwentna realizacja strategii na lata 2021-2023 pozytywnie wpływa na generowane zyski oraz rentowność Cloud Technologies. Nieodłącznym elementem realizacji strategii jest koncentracja biznesu na sprzedaży danych oraz jednoczesne ograniczanie działalności w nierentownych segmentach, co powoduje spodziewany spadek przychodów.
- Przychody osiągnęte w kluczowym dla spółki segmencie jakim jest sprzedaż danych wzrosły w Q2 2022 o 45,9% r/r i wynoszą obecnie 8,3 mln PLN.
- Wynik netto w Q2 2022 roku rośnie o 190% i wynosi 3,7 mln PLN. Marża zysku netto Cloud Technologies wynosi obecnie 31,1%. Pozytywny wpływ na rentowność miała koncentracja biznesu na segmencie sprzedaży danych
- W Q2 2022 ponownie poprawił się poziom cash flow, stan gotówki Spółki na koniec okresu wyniósł ponad 38,2 mln PLN. Największy wpływ na dodatni wynik miały przepływy operacyjne, które wyniosły 7,6 mln PLN.

Q1-Q2 2022: Dynamiczny wzrost rentowności

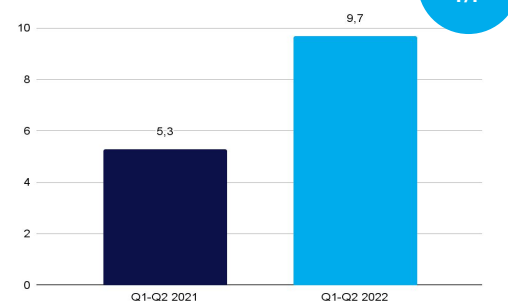
Przychody (mln PLN)



Zysk netto (mln PLN)



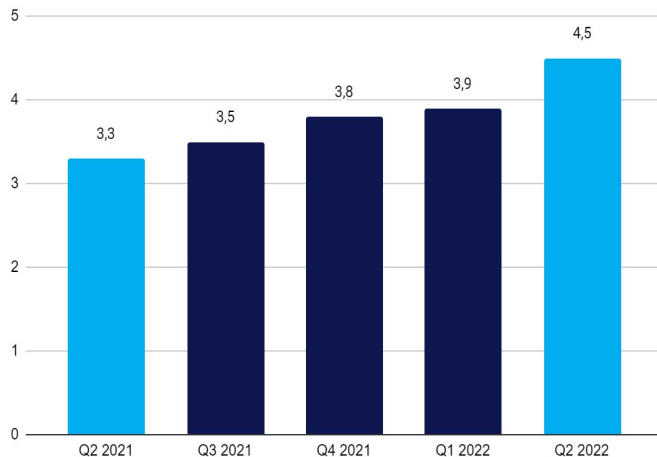
Cashflow (mln PLN)



- Wynik netto osiągnięty przez Cloud Technologies wzrósł o 171% znacząco wpływając na wzrost rentowności grupy. Tak dynamiczny wzrost zysków był możliwy dzięki skoncentrowaniu działalności spółki na strategicznym, skalowalnym i wysokomarżowym segmencie sprzedaży danych.
- Cashflow spółki w pierwszym półroczu bieżącego roku wynosił 9,7 mln zł. Oznacza to wzrost wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym o 83%.
- Sprzedaż Grupy w okresie Q1-Q2 2022 spadła o 17,7%. Jest to spodziewany efekt związany z realizacją strategii na lata 2021- 2023, która koncentruje się na strategicznym i skalowalnym segmencie sprzedaży danych. Przychody w Q1-Q2 2022 w kluczowym dla spółki segmencie rosną o 54,4%.

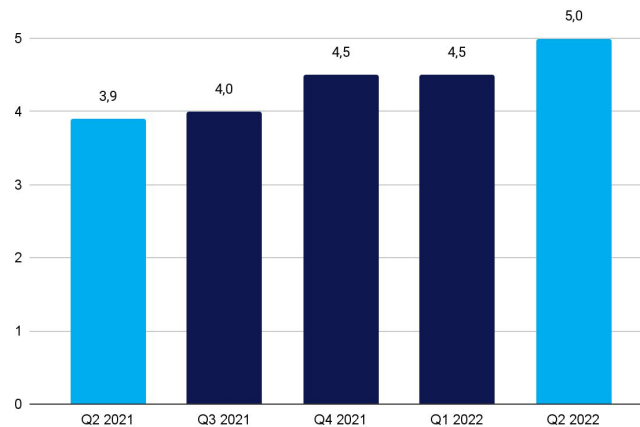
Q2 2022: Rekordowa EBITDA

EBITDA segmentów* (mln PLN)



- EBITDA segmentów w Q2 2022 wynosi 4,5 mln PLN. Jest to wzrost względem analogicznego okresu o 36,9%.

EBITDA (mln PLN)



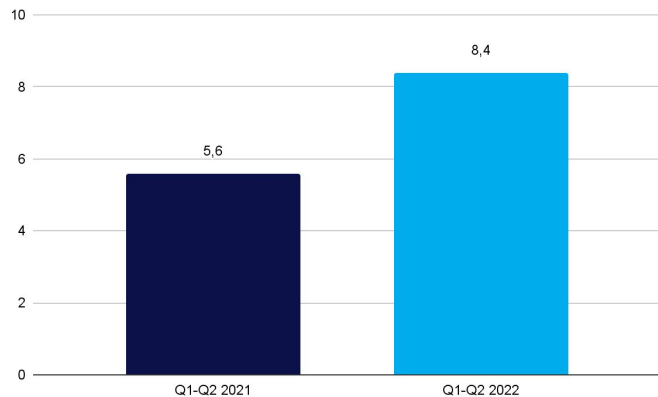
- Wypracowana EBITDA na poziomie 5 mln PLN oznacza wzrost o 30,9%. Tym samym jest to najlepszy drugi kwartał pod tym względem na przestrzeni ostatnich 5 lat.

* EBITDA segmentów operacyjnych, nie uwzględnia pozostałej działalności operacyjnej oraz dotacji

Wartości znormalizowane w Q3 2021 o przychód z tytułu umorzenia pożyczki PFR (1 575 000 PLN, ujemny wpływ na EBITDA oraz zysk netto).

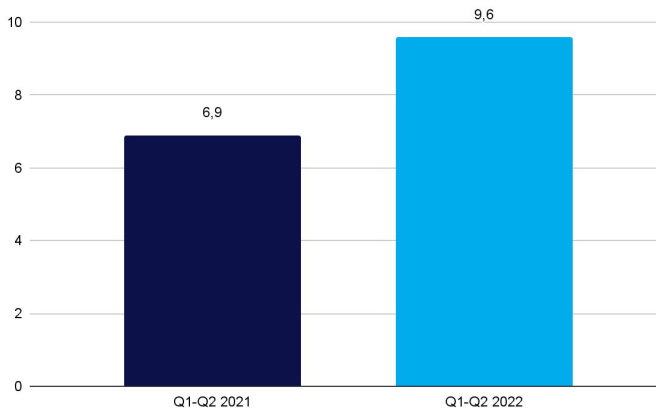
Q1-Q2 2022: Rekordowa EBITDA

EBITDA segmentów* (mln PLN)



- EBITDA segmentów Grupy wyniosła w Q1-Q2 2022 8,4 mln PLN i wzrosła o 50,0% r/r.

EBITDA (mln PLN)



- EBITDA Cloud Technologies w okresie Q1-Q2 2022 kształtuje się na poziomie 9,6 mln. Jest to wzrost wobec analogicznego okresu o 39,9%.

* EBITDA segmentów operacyjnych, nie uwzględnia pozostałej działalności operacyjnej oraz dotacji

Q2 2022 Bilans: Znaczący wzrost poziomu gotówki



Bilans

Wybrane pozycje

- W strukturze aktywów dominują wartości niematerialne i prawne, w tym przede wszystkim aktywa technologiczne Grupy (29,8%) oraz gotówka (35,3%).
- Należności Grupy sukcesywnie spadają z uwagi na ograniczenie pozostałej działalności.
- Wzrost zadłużenia odsetkowego wynika z rozpoznania najmu nowego biura jako leasingu
- Przychody przyszłych okresów dotyczą rozliczenia dotacji oraz długoterminowych licencji na DMP.

w mln PLN	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa trwałe:	46,9	47,9	49,2
(a) WNIP	32,3	35,3	36,9
(b) Pozostałe	14,6	12,6	12,3
Aktywa obrotowe:	61,4	58,0	52,5
(a) Należności handlowe	19,2	26,0	25,2
(b) Gotówka i ekwiwalenty	38,2	28,5	23,1
(c) Pozostałe	3,9	3,4	4,1
Aktywa razem	108,3	105,9	101,7
Kapitał własny	80,1	75,9	69,1
Zobowiązania i rezerwy:	28,2	30,0	32,6
(a) Zobowiązania handlowe	1,8	2,8	3,9
(b) Zadłużenie odsetkowe	6,0	3,3	5,4
(c) Przychody przyszłych okresów	17,3	20,5	21,6
(d) Pozostałe	3,1	3,4	1,7
Pasywa Razem	108,3	105,9	101,7

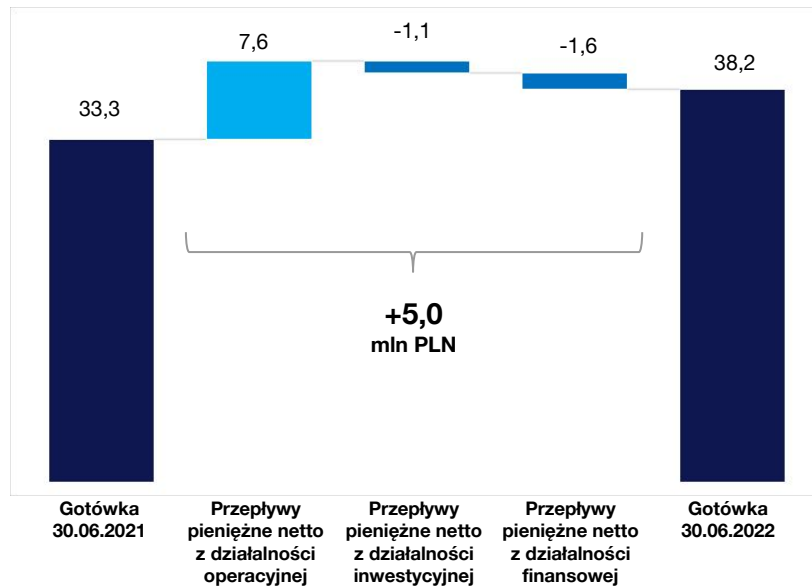
Q2 2022 Cash Flow: Wzrost poziomu gotówki



Cash flow

Wybrane pozycje w mln PLN

- Wzrost poziomu gotówki o 5 mln PLN, w tym pozytywny cash flow z działalności operacyjnej (7,6 mln PLN)
- Ujemny cash flow na działalności inwestycyjnej wynoszący -1,1 mln PLN, z uwagi na m.in. nakłady na rozwój technologii Grupy oraz wyposażenie i adaptację nowej powierzchni biurowej
- Ujemny cash flow finansowy na poziomie -1,6 mln PLN, przede wszystkim z uwagi na wydatki na skup akcji własnych



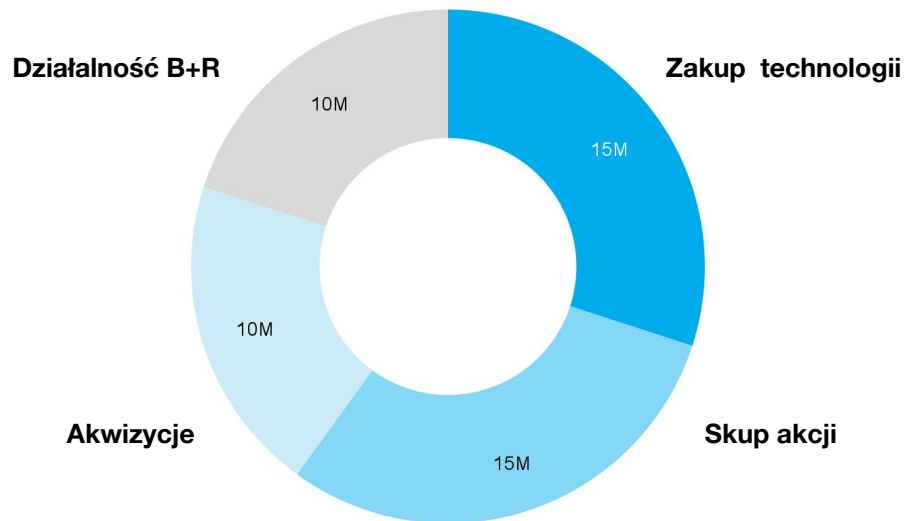
Środki na realizację celów w ramach strategii 2021- 2023

Cloud Technologies planuje zainwestować około 50M PLN do końca 2023 roku

Spółka realizuje inwestycje w kluczowych obszarach, które wygenerują w przyszłości dodatkową wartość dla biznesu oraz akcjonariuszy, przekładając się na dalszy dynamiczny rozwój całej grupy kapitałowej.

Największe z planowanych inwestycji obejmują zakup kodu źródłowego platformy DSP oraz przeprowadzenie na rynku skupu akcji własnych w celu realizacji przyszłego programu motywacyjnego.






Pozostałe cele obejmują dalsze akwizycje oraz działalność w zakresie B+R.



Szacunkowy podział środków dopuszcza możliwe przesunięcia w ich alokacji pomiędzy poszczególnymi obszarami, jak też zmiany łącznej wartości środków w zależności od rozwoju sytuacji biznesowej i rynkowej.

Wycena spółek AdTech na świecie

Wysokie dyskonto względem zagranicznych spółek porównywalnych, przestrzeń do wzrostu wyceny

	Kraj	Kapitalizacja	Sprzedaż LTM	EBITDA LTM	EV/Sprzedaż Q2 2022	EV/EBITDA Q2 2022
 CloudTechnologies	PL	0,16 mld PLN	50,5 mln PLN	18,0 mln PLN	2,5x	7,1x
 theTradeDesk	USA	36,3 mld USD	1 390 mln USD	80,9 mln USD	25,4x	412,4x
 PubMatic	USA	1,2 mld USD	251,2 mln USD	75,7 mln USD	4,1x	12,07x
 LiveRamp <small>an accorox company</small>	USA	1,5 mld USD	551,7 mln USD	-49,4 mln USD	1,93x	-21,7x
 Magnite	USA	1,2 mld USD	525,8 mln USD	106,4 mln USD	3,3x	15,4x
 digital turbine	USA	2,3 mld USD	778,2 mln USD	182,5 mln USD	3,4x	15,9x

Kluczowe informacje o Cloud Technologies



Dynamiczny rozwój

najbardziej marżowej działalności
- sprzedaży danych



Globalny rynek

daje duży potencjał wzrostu oraz
odporność na lokalne uwarunkowania



Sprawdzone technologie

stanowią źródło przewagi konkurencyjnej
oraz podstawę dla unikalnego
modelu biznesowego

50 | Technology **Fast 50**
2017 CENTRAL EUROPE
Deloitte.

500 | Technology **Fast 500**
2017 EMEA
Deloitte.

EY Entrepreneur
Of The Year[®]
2015 Finalist

FT **1000**
FINANCIAL
TIMES Europe's Fastest
Growing Companies

PARKIET
Spółka Roku 2021

Dziękujemy za uwagę

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu

Piotr Soleniec

Członek Zarządu, CFO



CloudTechnologies