



OnAudience
.com

 AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019

Spis treści

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

A. 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 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	42 729 422	9 932 917	43 694 236	10 240 277
Zysk (strata) EBITDA*	(391 005)	(90 893)	1 669 206	391 199
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 299 322)	(999 424)	97 111	22 759
Zysk (strata) brutto	(4 919 479)	(1 143 586)	1 606 560	376 517
Zysk (strata) netto	(4 717 705)	(1 096 682)	864 066	202 504
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	(1,03)	(0,24)	0,19	0,04

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa trwałe	34 904 566	8 196 446	3 392 981	789 065
Aktywa obrotowe	41 223 504	9 680 287	64 703 239	15 047 265
Kapitał własny	58 739 495	13 793 471	62 577 300	14 552 860
Zobowiązania długoterminowe	551 668	129 545	223 033	51 868
Zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe	16 836 907	3 953 718	5 295 887	1 231 602
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	12,77	3,00	13,60	3,16

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 387 978	4 274 485	(2 641 903)	(619 162)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 175 174)	(6 084 703)	(309 485)	(72 532)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(451 861)	(105 040)	(18 497)	(4 335)

Kurs EUR/PLN

	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,2585	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3018	4,2669

*Zysk na sprzedaży powiększony o amortyzację

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

C. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ul. Żeromskiego 7, Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 31.12.2019 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie 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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Firma audytorska:

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

VI. Autoryzowany Doradca:

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

VII. Banki:

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

VIII. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Alternatywny system obrotu NewConnect („NC”) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na NC:	CLD
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Tailors Group
Ul. Smolna 38 lok 5
00-375 Warszawa

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2019 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%
pozostali do 5%	1 608 934	34,98%	1 608 934	34,98%
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 akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów byli:

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

X. Spółki zależne:

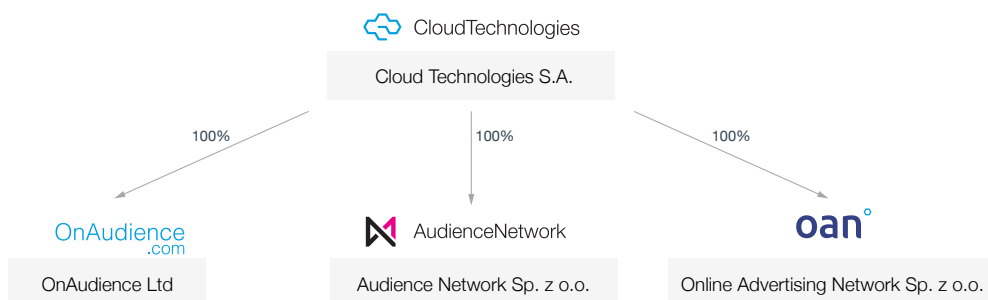
- Audience Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- Online Advertising Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%),
- OnAudience Ltd. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%).

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

XI. Spółki stowarzyszone i współzależne:

Nie występują.

XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XIII. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 4 maja 2020 roku.

SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupy Kapitałowej Cloud Technologies

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 <i>*dane przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	1	42 729 422	43 694 236
Koszty działalności operacyjnej	3	46 287 167	42 528 344
Amortyzacja		3 166 740	503 314
Zużycie materiałów i energii		155 251	196 117
Usługi obce		40 966 700	39 982 276
Podatki i opłaty		102 609	95 617
Wynagrodzenia		1 185 736	1 091 833
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		181 316	95 651
Pozostałe koszty rodzajowe		528 815	381 885
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	181 651
Zysk (strata) na sprzedaży		(3 557 745)	1 165 892
Pozostałe przychody operacyjne	4	410 792	198 381
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 152 369	1 267 162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 299 322)	97 111
Przychody finansowe	5	53 115	1 574 338
Koszty finansowe	5	673 272	64 889
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 919 479)	1 606 560
Podatek dochodowy	6	(201 774)	742 494
Zysk (strata) netto łącznie, przypadający na:		(4 717 705)	864 066
- właścicieli jednostki dominującej		(4 717 705)	864 066
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	(1,03)	0,19
Rozwodniony za okres obrotowy	7	(1,03)	0,19

*zgodnie z informacją w nocie nr 33

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
 Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(4 717 705)	864 066
Pozostałe całkowite dochody:	887 821	7 921
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	887 821	7 921
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	887 821	7 921
Całkowite dochody ogółem	(3 829 884)	871 987
w tym przypadające na:		
- właścicieli jednostki dominującej	(3 829 884)	871 987
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 <i>*dane przekształcone</i>
I. Aktywa trwałe		34 904 566	3 392 981
Wartości niematerialne i prawne	10, 11	31 332 549	574 281
Wartość firmy	10, 11	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	9	59 403	117 453
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	707 048	0
Inwestycje długoterminowe		12 951	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6, 13	266 597	175 229
II. Aktywa obrotowe		41 223 504	64 703 239
Należności handlowe	12	25 812 156	43 227 558
Pozostałe należności	12	6 965 037	4 393 398
Należność z tytułu podatku dochodowego	12	3 506 693	3 010 953
Inwestycje krótkoterminowe	15	4 825 630	13 053 943
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	56 275	371 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	57 713	646 387
III. Aktywa razem		76 128 070	68 096 220
PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 <i>*dane przekształcone</i>
I. Kapitał własny razem		58 739 495	62 577 300
Kapitał własny przypadający na właścicieli jedn. dominującej		58 739 495	62 577 300
Kapitał zakładowy	16	460 000	460 000
Akcje własne	17	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	18	37 694 379	36 830 313
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	18	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	17	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		(4 717 705)	864 066
Kapitał z różnic kursowych		887 821	7 921
Udziały niekontrolujące		0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		551 668	223 033
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 739	223 033
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	19	494 929	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		16 836 907	5 295 887
Zobowiązania handlowe	20	6 154 477	4 885 021
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	19	242 774	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	0	34 179
Pozostałe zobowiązania	20	90 013	54 391
Przychody przyszłych okresów	21	9 230 209	0
Pozostałe rezerwy	22	1 119 434	322 296
IV. Pasywa razem		76 128 070	68 096 220

*zgodnie z informacją w nocie nr 33

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
 Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowo	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	(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 - pozostałe	0	0	0	0	0	0	864 066	0	(864 066)	0
Podział zysku netto	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	879 900	0	879 900
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	(4 717 705)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	460 000	(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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowo	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 618 298	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	0	21 942 015	61 705 313
Przeniesienie na wynik niepodzielony - program motywacyjny	0	0	(24 415 000)	0	0	0	24 415 000	0	0	0
Przeniesienie na wynik niepodzielony - pozostałe	0	0	(51 834)	0	0	0	51 834	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	21 942 015	0	0	0	0	0	(21 942 015)	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	7 921	864 066	871 987
Stan na 31 grudnia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	51 834	7 921	864 066	62 577 300

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Wartości w PLN</i>	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przebiegi środków pieniężnych z dział. operacyjnej			
I. Zysk przed opodatkowaniem		(4 919 479)	1 606 560
II. Korekty razem, w tym:	24	27 135 792	1 563 149
Amortyzacja		3 166 740	503 314
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		28 953	91
Zmiana stanu rezerw		630 844	223 033
Zmiana stanu należności		17 641 729	1 382 870
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		1 777 639	(833 268)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 770 240	146 104
Zmiana zobowiązań z tyt. zakupu ZCP		0	308 405
Inne korekty		1 119 647	(92 311)
III. Gotówka z działalności operacyjnej		22 216 313	3 169 709
Zapłacony podatek		(3 828 335)	(5 811 612)
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		18 387 978	(2 641 903)
Przebiegi środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej			
I. Wpływy, w tym:		7 279 163	83 214
Zbycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		0	75 000
Zbycie aktywów finansowych		0	8 214
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		7 163	0
Wpływ dotacji		7 272 000	
II. Wydatki	24	33 454 337	392 699
Nabycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		17 444 337	392 699
Nabycie oprogramowania objętego dotacją		15 980 000	0
Udzielone pożyczki		30 000	0
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		(26 175 174)	(309 485)
Przebiegi środków pieniężnych z dział. finansowej			
I. Wpływy		0	0
II. Wydatki		451 861	18 497
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		422 050	18 406
Odsetki		29 811	91
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		(451 861)	(18 497)
Przebiegi pieniężne netto		(8 239 057)	(2 969 885)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(8 239 057)	(2 969 885)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(39 913)	459 201
Środki pieniężne na początek okresu		13 053 943	16 023 828
Środki pieniężne na koniec okresu		4 814 886	13 053 943

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO 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 2019 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. W 2019 roku 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 2019 r.

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

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

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

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

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

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

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

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.

Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” dla Grupy

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

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

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

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

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

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

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

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

Po początkowym ujęciu, Grupa:

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 737,7 tys. PLN oraz prawa do użytkowania składnika w kwocie 707,0 tys. PLN, zgodnie z informacją w nocie nr 9 oraz w nocie nr 19. Szacuje się, że w całym 2019 roku wprowadzenie MSSF 16 spowodowało obniżenie pozycji „Usługi obce” o kwotę 468,9 tys. PLN, zwiększenie amortyzacji o kwotę 452,7 tys. PLN i zwiększenie kosztów odsetkowych o kwotę 29,8 tys. PLN.

Grupa nie posiadała umów klasyfikowanych jako leasing finansowy na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Wpływ na wskaźniki finansowe, kowenanty bankowe i inne umowy

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2019 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 34.

Do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2019	31.12.2018
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 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 ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

- Budynki 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2-5 lat
- Środki transportu 5 lat

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

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2018 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 przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Po początkowym ujęciu wartość firmy ustalona zgodnie z metodą przejęcia jest pomniejszana o skumulowane odpisy aktualizujące wynikające z przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 testów utraty wartości sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną.

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.

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.

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

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata

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

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 bezpośrednio 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.

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 usługi zostały wykonane. Wartość godziwa

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na 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 wypływem korzyści ekonomicznych.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży usług (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 otrzymania dotacji staje się ona częścią pasywów w pozycji „przychody przyszłych okresów”. Następnie dotacja ta jest stopniowo rozpoznawana jako pozostały przychód operacyjny w okresie równym okresowi amortyzacji środka trwałego na wytworzenie którego dotacja została przyznana.

Podatek dochodowy

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań 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.

Gry mobilne

Nakłady na gry mobilne spełniają warunki na ich kapitalizację. Od roku 2016 są one zaliczane do aktywów (w ramach rozliczeń międzyokresowych) i rozliczane (dla już wydanych tytułów) lub będą rozliczane (dla jeszcze niewydanych tytułów)

w czasie generowania przychodów (tj. w okresie 12 kolejnych miesięcy od daty rozpoczęcia generowania przychodów). Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wszystkich niewydatanych gier.

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 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 Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie formalnej implementacji MSSF 16.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	42 729 422	43 539 764
Sprzedaż towarów i materiałów	0	154 472
Przychody z działalności kontynuowanej	42 729 422	43 694 236
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	42 729 422	43 694 236

Przychody ze sprzedaży łącznie Grupy w roku 2019 wyniosły 42,7 mln PLN i spadły o około 2% w porównaniu do 2018 roku. Do istotnych zmian doszło w strukturze grup odbiorców usług Grupy. Grupa m.in. ograniczyła skalę współpracy z kontrahentami posiadającymi przeterminowane należności, w tym sieciami afiliacyjnymi. 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:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Suma przychodów ze sprzedaży	42 729 422	43 694 236
Pozostałe przychody operacyjne	410 792	198 381
Przychody finansowe	53 115	1 574 338
SUMA przychodów ogółem	43 193 329	45 466 955

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Grupę został zamieszczony w nocie 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*.
- 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*.
- 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 2019 roku oraz dane porównawcze za rok 2018 w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sieci afiliacyjne	15 133 077	19 957 823
Brokerzy powierzchni reklamowych	6 070 633	4 448 421
Agencje reklamowe i domy mediowe	9 148 883	8 652 928
Klienci bezpośredni usług reklamowych	5 182 796	5 381 381
Dystrybutorzy danych i technologii	7 181 481	4 997 395
Pozostali odbiorcy	12 553	101 816
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	42 729 422	43 539 764

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w 2019 roku oraz dane porównawcze za rok 2018 zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
% udział sieci afiliacyjne	35,4%	45,8%
% udział brokerzy powierzchni reklamowych	14,2%	10,2%
% udział agencje reklamowe i domy mediowe	21,4%	19,9%
% udział klienci bezpośredni usług reklamowych	12,1%	12,4%
% udział dystrybutorzy danych i technologii	16,8%	11,5%
% pozostali odbiorcy	0,0%	0,2%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	2019 vs 2018
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	-24,2%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	36,5%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	5,7%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	-3,7%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	43,7%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	-87,7%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	-1,9%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy zmalały w 2019 roku o 2% w porównaniu do 2018 roku.

Najbardziej istotny wartościowo spadek w ramach osiągniętych przychodów zanotowała sprzedaż z segmentu sieci afiliacyjnych - zmiana o ponad 24% rok-do-roku. Spadek to kontynuacja świadomej polityki Grupy odnośnie ograniczenia skali współpracy z głównym kontrahentem Grupy, wynikającej z utrzymującego się wysokiego poziomu historycznych niespłaconych należności, jak również z sukcesywnie dokonywanych zmian w modelu współpracy. W chwili obecnej Grupa postrzega współpracę z sieciami afiliacyjnymi przede wszystkim jako metodę pozyskiwania danych, wykorzystywanych do

świadczenia usług do pozostałych grup klientów, w przeciwieństwie do lat ubiegłych, gdzie ta grupa klientów odpowiadała za największą część przychodów i marży generowanej przez Grupę. Jednocześnie Grupa zamierza podejmować realizację przede wszystkim tych kampanii, które charakteryzują się krótszym okresem rozliczenia, a w konsekwencji szybszą konwersją należności w środki pieniężne. W konsekwencji tych działań marża na obsłudze tej grupy kontrahentów powinna ulec znaczącemu pogorszeniu (docelowo Grupa spodziewa się marży w granicach zera), wysokość generowanych przychodów będzie w dalszym ciągu stopniowo ograniczana, jednakże przepływy z działalności operacyjnej powinny docelowo się polepszyć.

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

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. Wzrost sprzedaży do tej grupy kontrahentów może być odczytany jako potwierdzenie poprawy koniunktury na rynku reklamowym.

Działalność strictly reklamowa (sprzedaż do agencji i klientów bezpośrednich) odnotowała niewielką, kilkuprocentową dynamikę dodatnią (agencje reklamowe) lub ujemną (klienci bezpośredni). Na niewielkiej dynamice sprzedaży do tych grup klientów zaważył nieudany I kwartał 2019 roku.

Najbardziej istotnym z perspektywy Grupy jest fakt osiągnięcia wysokiej, blisko 44%, 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. Sprzedaż danych i technologii jest również najbardziej rentownym obszarem działalności Grupy, tzn. posiada relatywnie stabilną bazę kosztową, w większości stałą, w związku z czym dalszy wzrost skali przychodów powinien wiązać się z namacalnym przyrostem marżowości. Rok 2019 był okresem najwyższego poziom obrotów Grupy z tego obszaru działalności w historii. W porównaniu do roku 2018 przychody te zostały również osiągnięte przy zdecydowanie bardziej rozbudowanej i zdwersyfikowanej bazie odbiorców.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	13 799 989	32,3%	15 926 457	36,4%
Eksport, w tym:	28 929 433	67,7%	27 767 779	63,6%
Unia Europejska	4 801 654	11,2%	3 019 352	6,9%
USA	2 826 026	6,6%	2 265 652	5,2%
Azja	21 301 753	49,9%	22 437 111	51,4%
Pozostałe	0	0,0%	45 664	0,1%
Razem	42 729 422	100,0%	43 694 236	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 przychodów z refaktur zakupionej powierzchni reklamowej dla spółek zależnych. Z uwagi na fakt, że większość usług świadczona jest na rzecz podmiotów pośredniczących w rozliczeniach z finalnymi 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 2019 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 wyniosły 20,7 mln PLN (48%).

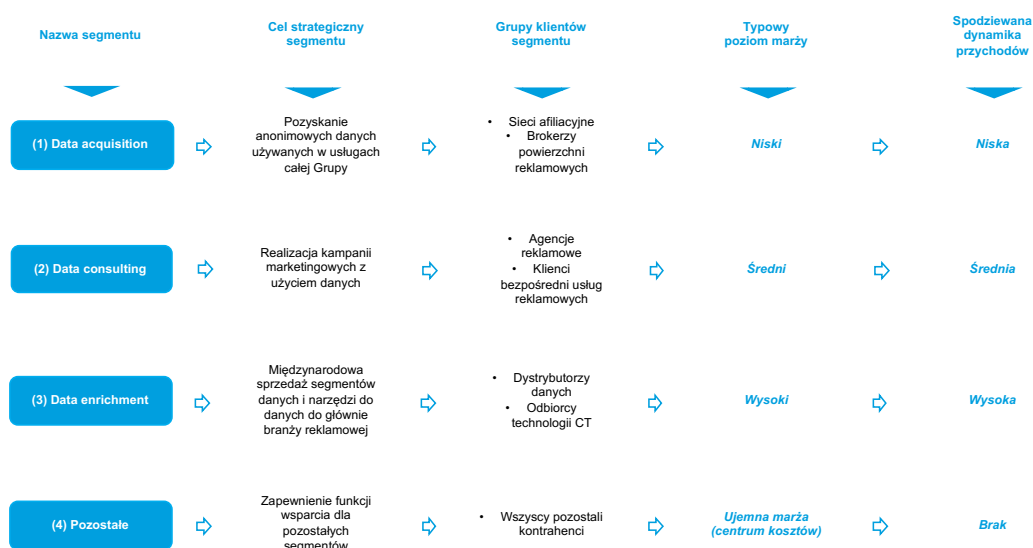
W roku 2018 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyła 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 wyniosły 21,3 mln PLN (49%).

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

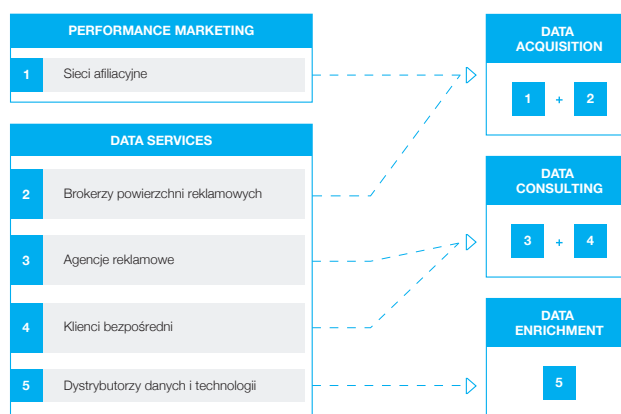
Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

- *Data acquisition*
- *Data consulting*
- *Data enrichment*
- *Pozostałe*

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:



Podsumowanie zmian w raportowanych segmentach działalności, w porównaniu do poprzednio wyodrębnionych segmentów, zamieszczono na grafice poniżej:



Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

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

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

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

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

- w segmencie *Data acquisition* prezentowane koszty dotyczą bezpośrednich kosztów dotyczących obsługi klientów tego segmentu oraz kosztu mediów do obsługi brokerów powierzchni reklamowych,

- (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

Dla sieci afiliacyjnych Grupa realizuje kampanie marketingowe głównie dla klientów *e-commerce* przy użyciu sieci afiliacyjnych jako pośrednika pomiędzy Grupą, a klientami finalnymi.

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*) należąca do spółki zależnej OnAudience Ltd, która jest następnie sublicencjonowana w ramach potrzeb do spółek z Grupy. Historycznie platforma DSP była licencjonowana od IIT sp. z o.o. sp. k. - spółki historycznie powiązanej z Emitentem.

Przychód powstaje w przypadku osiągnięcia przez Grupę konkretnego efektu pożądanego i określonego przez klienta finalnego 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 finalnymi, 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 skierowanych przede wszystkim na pozyskanie danych, nie marżowości.

(b) Brokerzy powierzchni reklamowych

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

Działalność ta umożliwia pozyskanie 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.

Działalność w segmencie *Data consulting* (generowane przychody i koszty) prowadzą spółki Audience Network oraz Online Advertising Network.

III. *Data enrichment*

W ramach segmentu Grupa sprzedaje 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 danych o zachowaniach użytkowników Internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA) oraz przychodów z platformy DMP, czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje.

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi 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
01.01.2019-31.12.2019						
Przychody łącznie z czego:	50 661 843	14 907 864	12 409 158	12 553	(35 261 996)	42 729 422
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	21 203 709	14 331 679	7 181 481	12 553	-	42 729 422
(b) sprzedaż między segmentami	29 458 134	576 185	5 227 677	-	(35 261 996)	-
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2018-31.12.2018						
Przychody łącznie z czego:	29 218 991	14 235 280	5 131 021	124 987	(5 170 515)	43 539 764
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	24 406 244	14 034 309	4 997 395	101 816	0	43 539 764
(b) sprzedaż między segmentami	4 812 747	200 971	133 626	23 171	(5 170 515)	0

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług zmalały w 2019 roku o 2% w porównaniu do 2018 roku. Segment *Data acquisition* odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o 13%, natomiast segment *Data consulting* odnotował wzrost sprzedaży o 2%, a segment *Data enrichment* o 44%. Z uwagi jednak na istotność segmentu *Data acquisition* w strukturze sprzedaży ogółem, wzrost sprzedaży w tychże segmentach nie skompensował spadku przychodów z obszaru pozyskania danych.

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w 2019 oraz 2018 roku, do poziomu EBITDA, zamieszczono w poniższych tabelach:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2019-31.12.2019						
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	-	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)	3 269 248
EBITDA segment	475 110	(610 377)	3 071 257	(3 299 247)	(27 748)	(391 005)
% marży EBITDA	0,9%	(4,1%)	24,7%	-	-	-
Aktywa segment	42 979 329	4 552 652	10 595 945	349 327	(32 665 098)	25 812 156
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2018-31.12.2018						
Przychody łącznie	29 218 991	14 235 280	5 131 021	124 987	(5 170 515)	43 539 764
Koszty łącznie z czego:	26 882 504	13 300 407	3 418 984	3 411 999	(5 170 516)	41 843 379
(a) media i zakup danych	16 642 551	9 767 799	678 059	81 478	(5 138 942)	22 030 945
(b) osobowe	606 150	2 346 830	2 000 856	1 398 275	-	6 352 112
(c) narzędzia i licencje	9 633 802	39 502	7 052	43 865	-	9 724 221
(d) pozostałe	0	1 146 276	733 018	1 888 381	(31 573)	3 736 101
EBITDA segment	2 336 487	934 873	1 712 037	(3 287 012)	0	1 696 386
% marży EBITDA	8,0%	6,6%	33,4%	-	-	3,9%
Aktywa segment	39 698 294	4 069 105	1 368 650	189 615	(2 098 106)	43 227 558

Skonsolidowany wynik EBITDA w 2019 roku – strata na poziomie 0,4 mln PLN – był zdecydowanie niższy w porównaniu do analogicznego wyniku w 2018 roku (zysk na poziomie 1,7 mln PLN). Największy spadek rentowności odnotowano w segmencie *Data acquisition* (spadek o 1,9 mln PLN), co wynika przede wszystkim z ograniczenia skali realizacji kampanii dla sieci afiliacyjnych, jak również realizacji innego rodzaju kampanii. Obecnie należy spodziewać się, że rentowność segmentu będzie oscylować maksymalnie w granicach kilku punktów procentowych.

Segment *Data consulting* odnotował w 2018 roku niewielki poziom zysku EBITDA (0,9 mln PLN). Segment odnotował istotnie gorszy wynik (strata na poziomie 0,6 mln PLN) w 2019 roku, z uwagi na gorsze wyniki operacyjne obu spółek zależnych działających w segmencie, w porównaniu do 2018 roku.

W segmencie *Data enrichment* odnotowano w 2019 roku prawie dwukrotny wzrost EBITDA w porównaniu do 2018 roku, pomimo, iż dane za rok 2018 jedynie częściowo uwzględniają koszty spółki zależnej OnAudience Ltd z siedzibą w Londynie (która rozpoczęła działalność w maju 2018 roku). Przy bardzo istotnym wzroście sprzedaży 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 2019 roku, jak w 2018 roku.

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
EBITDA segmentów ogółem	(391 005)	1 696 386
Amortyzacja	3 166 740	503 314
Korekta sprzedaż towarów	-	(27 179)
Pozostałe przychody operacyjne	410 792	198 381
Pozostałe koszty operacyjne	1 152 369	1 267 162
Wynik na działalności operacyjnej	(4 299 322)	97 112
Przychody finansowe	53 115	1 574 338
Koszty finansowe	673 272	64 889
Wynik przed opodatkowaniem	(4 919 479)	1 606 559

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w 2019 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	zmiana %
Amortyzacja	3 166 740	503 314	529,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	7,4%	1,2%	
Zużycie materiałów i energii	155 251	196 117	-20,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,4%	
Usługi obce	40 966 700	39 982 276	2,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	95,9%	91,5%	
Podatki i opłaty	102 609	95 617	7,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,2%	
Wynagrodzenia	1 185 736	1 091 833	8,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,8%	2,5%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	181 316	95 651	89,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,2%	
Pozostałe koszty rodzajowe	528 815	381 885	38,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,2%	0,9%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	181 651	-100,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,4%	
Razem koszty działalności operacyjnej	46 287 167	42 528 344	8,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	108,3%	97,3%	

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

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2019 porównaniu do danych za rok 2018 wynika z następujących głównych czynników:

- rozpoczęcie amortyzacji zakupionej w 2019 roku licencji DSP (szacunkowy roczny koszt amortyzacji na poziomie ponad 2 mln PLN),
- zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16,
- rozpoczęcie amortyzacji systemu UnBlock, oddanego do użytkowania w czwartym kwartale 2019 roku.

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 - uwzględniający w szczególności licencję na platformę DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), licencjonowaną od byłego podmiotu powiązanego IIIT sp. z o.o. sp. k., wykorzystywaną przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych. Jednocześnie w ramach zawartej umowy (i w ramach kosztów narzędzi), IIIT świadczy Grupie również usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również refakturuje na Grupę koszty infrastruktury technicznej związanej z platformą (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów).
- Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz 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 2019 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zakup mediów i danych	27 408 171	22 014 076
Narzędzia i licencje	4 859 806	9 724 221
Koszty współpracowników	6 089 182	5 241 295
Pozostałe usługi obce	2 609 541	3 002 684
Koszt usług obcych łącznie	40 966 700	39 982 276

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w 2019 roku tylko o 2,5% w porównaniu do 2018 roku. Najbardziej istotny wartościowo wzrost odnotowano w pozycji „zakup mediów i danych” (25% rok-do-roku). Koszt zakupu mediów jest głównym kosztem zmiennym działalności Grupy i wykazuje dynamikę zbliżoną do dynamiki przychodów, szczególności w przypadku sprzedaży do sieci afiliacyjnych, działalności brokerskiej oraz działalności segmentu *Data consulting*.

Wzrost odnotowano również w pozycji „koszty współpracowników” (16% rok-do-roku). Grupa stara się oferować współpracownikom stawki za usługi na poziomie rynkowym, zgodnie z panującymi trendami w gospodarce, w tym w szczególności na rynku specjalistycznych usług IT.

Największy spadek kosztów usług obcych odnotowano w pozycji „Narzędzia i licencje” (spadek o 50% w porównaniu do 2018 roku). Zmniejszenie kosztów w tym zakresie wynika z efektów dokonanej transakcji zakupu licencji DSP i braku ponoszenia od połowy stycznia 2019 kosztów opłaty licencyjnej.

Koszty pozostałych usług obcych spadły o 13%, w ujęciu wartościowym była to zmiana na poziomie 0,4 mln PLN.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Dotacje	297 791	2 879
Refaktura kosztów	52 115	42 399
Inne przychody operacyjne	60 886	153 103
Razem	410 792	198 381

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku, 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).

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
-----------------------------	-------------------------	-------------------------

Oszacowane straty kredytowe	337 048	299 232
Spisania rozrachunków nieściągalnych	142 835	425 577
Refaktury kosztów	34 728	65 638
Odpis kosztów wytworzenia gier mobilnych	595 194	431 452
Inne koszty operacyjne	42 564	45 263
Razem	1 152 369	1 267 162

Inne koszty operacyjne obejmują m.in. koszty świadczeń dla współpracowników Grupy. W IV kwartale 2019 roku doszło jednakże do jednej istotnej transakcji jednorazowej, w ramach której w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości dokonano całkowitego odpisu wartości wytworzonych gier mobilnych na kwotę około 595 tys. PLN. Z uwagi na brak rozpoczęcia sprzedaży tytułu oraz brak wiarygodnych perspektyw do rozpoczęcia generowania przychodów przez ten tytuł w przyszłości podjęto decyzję o jednorazowym odniesieniu w wynik okresu historycznego kosztu wytworzenia tych gier. Grupa zamierza dokonać próby sprzedaży praw majątkowych do opracowanego tytułu do podmiotu zewnętrznego w trakcie najbliższych kwartałów.

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 „oszacowane straty kredytowe”). 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.

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

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	18 936	13 677
Dodatnie różnice kursowe	0	1 556 490
Inne	34 179	4 171
Razem	53 115	1 574 338

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

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	32 118	1 803
Ujemne różnice kursowe	622 109	0
Inne	19 045	63 086
Razem	673 272	64 889

Z racji praktycznie braku zadłużenia odsetkowego Grupy, główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe.

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

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku umocnienia kursu PLN przede wszystkim w stosunku do EUR (co miało miejsce w trakcie IV kwartału 2019 roku), Grupa może wykazać ujemne różnice kursowe.

Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych. Analogicznie w przypadku zagranicznych zobowiązań handlowych, głównie z tytułu zakupu mediów. 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 odchyień 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.

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

01.01.2018 - 31.12.2018	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem wycena instrumentów finansowych
Wynik wyceny do wartości godziwej	0	0	0	(34 179)	0	(34 179)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	(91)	0	13 677	13 586
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 157 456	(59 994)	0	0	459 028	1 556 490
Razem zysk/strata	1 157 456	(59 994)	(91)	(34 179)	472 705	1 535 897

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

01.01.2019 - 31.12.2019	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Środki pieniężne	Razem wycena instrumentów finansowych
Wynik wyceny do wartości godziwej	0	0	0	34 179	0	34 179
Przychody/koszty z tytułu odsetek	858	0	(29 811)	0	18 078	(10 875)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(957 070)	375 052	0	0	(40 091)	(622 109)
Razem zysk/strata	(956 212)	375 052	(29 811)	34 179	(22 013)	(598 805)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Spółka Online Advertising Network rozpoczęła korzystanie z zaliczek dopiero w 2020 roku. Z uwagi na pogorszenie rentowności w trakcie 2018 roku Spółka dominująca odnotowała istotny poziom nadpłat zaliczek CIT w trakcie 2018 roku. W celu ograniczenia nadpłat CIT Spółka dominująca zawnioskowała o zaliczenie nadpłat na poczet przyszłych zaliczek oraz uzyskała zgodę na ograniczenie poziomu zaliczek w drugiej połowie 2019 roku. O zwrot gotówkowy nadpłaconych zaliczek Spółka dominująca zamierza ubiegać się w trakcie 2020 roku.

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

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	58 435	519 866
Dotyczący roku obrotowego	62 035	513 431
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(3 600)	6 435
Odroczony podatek dochodowy	(260 209)	222 628
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(260 209)	222 628
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(201 774)	742 494

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
---------------------------	-------------------------	-------------------------

Zysk przed opodatkowaniem	(4 919 479)	1 606 560
Zmiana wynikająca z ujemnych wyników podatkowych spółek zależnych	(2 090 668)	(1 550 029)
Przychody wyłączone z opodatkowania	423 019	1 895 112
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	191 613	623 039
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów, w tym:	3 769 941	2 049 675
Dochód do opodatkowania	326 499	2 688 114
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	(14 156)
Podstawa opodatkowania	326 499	2 702 270
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	62 035	513 431
Efektywna stawka podatku	-	46%

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

W 2019 roku z uwagi na stratę podatkową, efektywna stawka podatku była ujemna. Efektywna stawka podatku w roku 2018 wyniosła 46% jednak uwzględniając korektę o różnice trwałe oraz korektę o zmianę wynikającą z ujemnych wyników podatkowych spółek zależnych stawka efektywna wyniosła 17%.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (spółka Online Advertising Network rozlicza się wg 9% stawki CIT) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Pozostałe rezerwy	322 296	1 119 432	322 296	1 119 432
Wycena forward	34 179	0	34 179	0
Ujemne różnice kursowe	0	112 079	0	112 079
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	0	3 777	0	3 777
Odpisy aktualizujące należności	244 107	422 028	176 393	489 741
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ŚT	0	19 896	0	19 896
Strata podatkowa	481 789	0	0	481 789
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 082 371	1 677 212	532 868	2 226 714
stawka podatkowa	15/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	175 229	254 296	162 928	266 597

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe	557 608	0	557 608	0
Środki trwałe - różnica między wartością bilansową a podatkową	41 975	0	41 975	0
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	574 280	0	275 652	298 628
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 173 863	0	875 235	298 628
stawka podatkowa	15/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	223 034	0	166 295	56 739

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	266 597	175 229
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	56 739	223 034
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	209 858	(47 805)

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej 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 dominującej, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie, jednakże w celach prezentacyjnych w tabelach poniżej dokonano wyliczenia tego zysku zarówno w wariancie przeprowadzenia umorzenia akcji własnych, jak i braku dokonania tej czynności.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(4 717 505)	864 066
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(4 717 505)	864 066
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(4 717 505)	864 066

Liczba wyemitowanych akcji

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

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

Zysk na akcję, w tym umorzenie akcji własnych

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

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(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)

Nota 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Na dzień bilansowy Grupa nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Jednocześnie, w przypadku instrumentów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej – nie zidentyfikowano istotnej różnicy między ich wartością bilansową a wartością godziwą na dzień sprawozdawczy.

Na 31 grudnia 2018 roku Grupa była stroną kontraktów walutowych na parę walutową EUR/PLN zawartych na kwotę 1,1 mln EUR. Kontrakty na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały wycenione wg wartości godziwej w oparciu o wycenę przygotowaną przez zewnętrzną firmę inwestycyjną na poziomie -34 tys. PLN (strata). Powyższa wycena obejmowała dane wsadowe, którymi mogą być ceny notowane oraz inne dane, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań (I poziom hierarchii wartości godziwej).

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Maszyny i urządzenia i inne	15 461	34 005

Środki transportu	32 117	72 609
Pozostałe środki trwałe	1 935	2 709
Zaliczki na środki trwałe	9 890	8 130
Łącznie środki trwałe	59 403	117 453
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	707 048	0
Łącznie	766 451	102 403

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

Pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje przede wszystkim wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu. Pozycja ta począwszy od I kwartału 2019 roku uwzględnia również 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 2019 roku na poziomie 626 tys. PLN i podlega amortyzacji. Pozycja ta począwszy od I kwartału 2019 roku uwzględnia również umowę najmu serwerów, zaklasyfikowaną jako leasing zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 31 grudnia 2019 roku na poziomie 81 tys. PLN i podlega amortyzacji.

Struktura własnościowa aktywów trwałych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	49 513	117 453
Używane na podstawie umowy leasingu	707 048	0
Razem	756 561	117 453

Szczegółowa informacja o aktywach trwałych będących przedmiotem leasingu zamieszczono w nocie dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych.

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, z tytułu:	94 415	0	5 785	9 890	110 090
- nabycia środków trwałych	94 415	0	5 785	9 890	110 090
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 954	0	8 130	10 084
- inne	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, z tytułu:	112 959	38 538	6 559	0	158 056
- amortyzacji	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 rzeczowych środków trwałych za rok 2018 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe ŚT	Zaliczki na ŚT	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	33 156	301 993	292 801	18 969	0	646 919
Zwiększenia, z tytułu:	0	70 908	0	5 257	8 130	84 295
- nabycia środków trwałych	0	70 908	0	5 257	8 130	84 295
Zmniejszenia, z tytułu:	33 156	0	98 152	0	0	131 308
- zbycia	33 156	0	98 152	0	0	131 308
- inne	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	0	372 901	194 649	24 226	8 130	599 906

Umorzenie na dzień 01.01.2018	5 283	222 956	118 967	15 551	0	362 757
Zwiększenia, z tytułu:	2 211	115 940	43 544	5 966	0	167 661
- amortyzacji	2 211	115 940	43 544	5 966	0	167 661
Zmniejszenia	7 494	0	40 471	0	0	47 965
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	338 896	122 040	21 517	0	482 453
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	34 005	72 609	2 709	8 130	117 453

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	276 503	883 250	1 159 753
- nabycia środków trwałych	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, z tytułu:	195 183	257 522	452 705
- amortyzacji	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 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Licencja DSP	14 762 524	0
UnBlock 3.2.1.	15 599 676	0
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018
Platforma DMP OnAudience	298 626	574 281
Rozwój platformy DMP – w budowie	671 723	
Razem	33 858 567	3 100 299

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

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 IV kwartału 2019 roku ukończono oraz odebrano oprogramowanie UnBlock, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości 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.

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 umożliwi Grupie generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange*

i pierwotnie prezentowana była przez Spółkę w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych. Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata.

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

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

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	33 186 844	3 100 299
Używane na podstawie umowy	0	0
Razem	33 186 844	3 100 299

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, z tytułu:	0	32 642 524	0	671 723	33 314 427
- nabycia lub rozpoznania WNiP	0	32 642 524	0	671 723	33 314 427
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, z tytułu:	0	2 280 324	275 655	0	2 555 979
- amortyzacji	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

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Inne WNiP	Platforma OnAudience	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	2 526 018	4 116 980	1 102 619	7 745 617
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	2 526 018	4 116 980	1 102 619	7 745 617
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	4 056 980	252 684	4 309 664
Zwiększenia, z tytułu:	0	60 000	275 654	335 654
- amortyzacji	0	60 000	275 654	335 654
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0	4 116 980	528 338	4 645 318
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	2 526 018	0	574 281	3 100 299

Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY

Opis transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa i wyznaczenie wartości firmy

OAN sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem działającym w branży marketingu internetowego od 2011 roku. Działalność OAN dzieli się na dwa zasadnicze segmenty: obsługi klientów bezpośrednich oraz obsługi klientów agencyjnych (głównie duże sieciowe domy mediowe). Na koniec czerwca 2017 roku spółka OAN wydzieliła w swojej działalności zorganizowaną część przedsiębiorstwa, dotyczącą obsługi klientów bezpośrednich.

Dnia 15 września 2017 roku Grupa, poprzez nowoutworzony podmiot zależny Online Advertising Network Sp z .o.o. („Online”), dokonała zakupu ZCP od OAN („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 wstępnie wyznaczona na poziomie 2 mln PLN, a następnie skorygowana dnia 7 listopada 2017 roku do poziomu 2,3 mln PLN, na bazie danych o kapitale obrotowym i zadłużeniu odsetkowym netto OAN, według stanu na dzień 30 września 2017 roku.

Płatność ceny przez Online miała nastąpić w transzach, w maksymalnym terminie do dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązanie do zapłaty ceny zakupu ZCP spółki Online wyniosło 0,3 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku całość zobowiązania została spłacona.

W celu umożliwienia zapłaty spółce Online ceny zakupu ZCP OAN, Spółka dominująca zasiła spółkę Online długoterminowymi pożyczkami właścicielskimi o 5-letnim terminie spłaty i oprocentowaniu 5% w skali roku. Wysokość kapitału pożyczek na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 2,3 mln PLN.

W ramach transakcji spółki Online oraz OAN podpisały również umowę o współpracy handlowej. Na bazie tej umowy OAN zobowiązuje się podzlecać realizację kampanii marketingowych od klientów agencji online spółce Online.

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

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

Niezależnie od wskazanych elementów ZCP OAN, spółka Online podpisała umowy o współpracy z kluczowymi współpracownikami spółki OAN, jak również podpisała wieloletnie kontrakty menadżerskie z Zarządem OAN.

W ramach realizacji transakcji spółka zależna Online poniosła koszty podatku PCC w wysokości 1% od wartości nabytych praw majątkowych. Koszt PCC został ujęty w ramach kosztów operacyjnych Online w pozycji „Podatki i opłaty” (kalkulacyjnie prezentowanych w pozycji „koszty ogólnego zarządu”).

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 2019 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 2020-2023;
- Budżetu sprzedażowego ośrodka na rok 2020 oraz szacunków Zarządu odnośnie dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka (28% na rok 2020 oraz 25-27% w okresie 2021-2023);
- 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%.

Założenia do prognoz przyjęto na bazie:

- dotychczasowych wyników ośrodka za okres wrzesień-grudzień 2017, styczeń-grudzień 2018 oraz styczeń-grudzień 2019,
- historycznych danych finansowych spółki zależnej Audience Network, działającej na rynku zbliżonym do rynku działalności ośrodka,
- historycznych wyników finansowych spółki OAN sp. z o.o. (sprzedawcy ZCP OAN).

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka, Zarząd Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uważa, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Nota 12. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
I. Należności od jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, z czego:	128	354 507
handlowe	0	310 018
inne	128	44 489
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	36 283 758	47 266 449
Handlowe	25 812 156	42 917 540
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	1 802 275	1 501 885
VAT	1 789 179	1 483 229
PIT	13 096	18 656
należność z tytułu podatku dochodowego	3 506 693	0
kaucja z tytułu umowy najmu	2 746 899	2 773 668
inne	2 415 735	73 356
III. Należności krótkoterminowe łącznie	36 283 758	47 620 956

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek zmalały w 2019 roku o 17,1 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku. Wpływy ze spłacanych należności były głównym źródłem finansowania inwestycji poczynionych przez Grupę w trakcie 2019 roku.

W pozycji „inne należności” prezentowana jest również przyznana, ale nieotrzymana część dotacji PARP (w kwocie około 2,26 mln PLN). Dotacja ta wpłynęła do Spółki dominującej w I kwartale 2020 roku.

Drugą najbardziej istotną składową należności podatkowych jest należność VAT (1,8 mln PLN). Według stanu na 31.12.2019 Grupa posiada również istotną należność CIT (3,5 mln PLN). Należność z tytułu CIT wynika z nadwyżek wpłaconych zaliczek stosownie do faktycznego obciążenia podatkowego Spółki dominującej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Spółka dominująca zawnioskowała o zwrot nadpłaty CIT przy okazji rozliczenia rocznego CIT za rok 2019.

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	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	25 812 156	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
Wobec jednostek powiązanych*	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	25 812 156	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
31.12.2018	43 227 558	12 382 291	974 228	4 187 163	7 937 363	12 920 577	4 825 936
Wobec jednostek powiązanych*	310 018	3 613	1 778	250	750	303 627	0
Wobec jednostek pozostałych	42 917 540	12 378 678	972 450	4 186 913	7 936 613	12 616 950	4 825 936

*wylączonych z konsolidacji

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy odpisem należy odjąć należności przeterminowane powyżej 360 dni. Według stanu na 31 grudnia 2019 roku takie należności handlowe od podmiotów zewnętrznych nie występowały.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności handlowe Grupy łącznie wobec głównego kontrahenta wyniosły łącznie 4,3 mln EUR, z czego 3,5 mln EUR stanowią należności przeterminowane. Podpisane w trakcie 2019 roku porozumienie z głównym kontrahentem odnośnie spłaty należności zostało zrealizowane.

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki w roku 2019 rozpoznano oczekiwane straty kredytowe na należności w łącznej kwocie 337 tys. PLN, zgodnie z tabelą poniżej, zaś w roku 2018 na kwotę 299 tys. PLN:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
I. Jednostki powiązane		
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na początek roku	101 209	0
Zwiększenia	239 627	101 209
Zmniejszenia	0	0
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na koniec roku	340 836	101 209
II. Jednostki pozostałe		
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na początek roku	199 039	22 609
Zwiększenia	97 421	198 022
Zmniejszenia	34 915	21 592
Stan oczekiwanych strat kredytowych na należności na koniec roku	261 554	199 039
III. Oczekiwane straty kredytowe na należności ogółem na koniec okresu	602 380	300 248

Nota 13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 597	175 229
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	266 597	175 229

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 6.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
ubezpieczenia majątkowe	34 221	38 192
ubezpieczenia samochodów	14 316	9 881
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	0	595 194
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 178	3 120
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	57 715	646 387

W trakcie 2019 roku Spółka dominująca dokonała zakupu modułów oprogramowania w ramach realizacji projektu objętego dotacją 3.2.1, o której mowa w komunikacie ESPI Emitenta nr 9/2018. Moduły te były prezentowane w ramach RMK do momentu rozpoczęcia komercjalizacji oprogramowania, co nastąpiło 30 listopada 2019 roku, kiedy to zostały rozpoznane

jako WNiP. Utworzony WNiP o wartości blisko 16 mln PLN netto został poddany amortyzacji, wraz z rozpoczęciem odnoszenia w pozostałe przychody operacyjne dotacji przyznanej na wytworzenie tego aktywa.

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

Nota 14. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
aktywa z tytułu umów z klientami	56 275	371 000
Razem	56 275	371 000

Aktywa z tytułu umów z klientami dotyczą tych kontrahentów, w przypadku których istnieje miesięczne przesunięcie pomiędzy okresem fakturowania, a dostarczeniem przez kontrahenta rozliczenia wykonanych usług, będących podstawą do wystawienia przez 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.

Nota 15. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 814 886	13 053 943
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	10 744	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	4 825 630	13 053 943

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w nieznacznym 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 waluty EUR 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 16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej pochodzi z następujących emisji akcji:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji Data uchwały
------------------------------	---------------------------------------	---	--------------	------------------------	--	--------------------------------	--

Seria	Brak	Opis emisji	Liczba akcji	Wartość nominalna (zł)	Wartość rynkowa (zł)	Przebieg emisji	Data
Seria A	brak	akcje przyznane w proporcji 1/1000 dotychczasowym udziałowcom	3 000 000	0,10	300 000	Przekształcenie Cloud Technologies Sp. z o.o. w Cloud Technologies SA	2011-12-22 2011-12-07
Seria B	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	300 000	0,10	30 000	wkład pieniężny	2012-03-08 2012-02-15
Seria C	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	700 000	0,10	70 000	wkład pieniężny	2014-11-20 2014-06-16
Seria D	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	200 000	0,10	20 000	wkład pieniężny	2015-06-15 2014-12-19
Seria E	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	150 000	0,10	15 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria F	brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	250 000	0,10	25 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21

Wszystkie serie akcji są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka dominująca posiada akcje własne opisane w notcie nr 17.

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku (zgodnie z księgą akcyjną Cloud Technologies S.A.) przedstawia się następująco:

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

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

Nota 17. AKCJE WŁASNE I KAPITAŁ REZERWOWY

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

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA) Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka dominująca wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy 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.

Akcje nabyte przez Spółkę dominującą mogą zostać przeznaczone do (a) umorzenia, (b) dalszej odsprzedaży lub (c) zaoferowania do nabycia przez pracowników lub osoby, które były zatrudnione w Spółce dominującej lub spółce

powiązanej ze Spółką dominującą przez okres co najmniej trzech lat. Wg stanu na datę publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki dominującej nie podjął wiążących decyzji w zakresie przeznaczenia akcji własnych.

Nota 18. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	25 200 627	23 093 479
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 685 000	13 685 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000
Niepodzielony wynik finansowy	(1 191 248)	51 834
Razem	62 109 379	61 245 313

Nota 19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zgodnie z zapisami MSSF 16 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 oraz umowę najmu serwerów. W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązania leasingowe	737 703	0
zobowiązania z kontraktów forward	0	34 179
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	737 703	34 179
- długoterminowe	494 929	0
- krótkoterminowe	242 774	34 179

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

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	242 774	242 774	0	0
W okresie od 1 do 5 lat	494 929	494 929	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	737 703	737 703	0	0
Przyszły koszt odsetkowy	44 616	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	737 703	737 703	0	0
- krótkoterminowe	242 774	0	0	0
- długoterminowe	494 929	0	0	0

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	Zmiany niepieniężne				31.12.2019
		Przepływy pieniężne	Ujawnienie leasingu	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	422 050	1 159 753	0.	0	737 703
Zobowiązania z tyt. kontraktów forward	34 179	0	0	0	(34 179)	0
Razem zobowiązania finansowe	34 179	422 050	1 159 753	0.	0	737 703

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

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

- (a) umowy na najem powierzchni biurowej
- (b) umowy na najem sprzętu komputerowego i stacji roboczych
- (c) umowy na najem serwerów
- (d) umów na leasing operacyjny samochodów

Większość umów została podpisana w 2018 roku. Dla każdej z umów oszacowano jej najbardziej prawdopodobny okres dalszego obowiązywania.

Zgodnie z przeprowadzoną analizą wpływu MSSF 16 w przypadku umowy na najem powierzchni skorzystano z wyłączenia dla umów krótkoterminowych; dla umowy na najem sprzętu skorzystano z wyłączenia dla umów o niskiej wartości jednostkowej; umowa na najem serwerów, jak również umowy leasingu operacyjnego samochodów są począwszy od I kwartału 2019 roku traktowane jak leasing finansowy.

Nota 20. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
I. Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji, z czego:	8 644	360 697
handlowe	738	359 863
inne	7 906	834
II. Wobec pozostałych jednostek	6 235 846	4 578 715
handlowe	6 153 739	4 525 158
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	71 518	42 633
z tytułu wynagrodzeń	3 817	0
inne	6 772	10 924
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	6 244 490	4 939 412

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących płatności wobec kontrahentów Grupy, wśród których największe znaczenia mają dostawcy powierzchni reklamowej oraz zobowiązania z tytułu obsługi platformy DSP w spółce OnAudience Ltd.

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
31.12.2019	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
31.12.2018	4 885 021	4 023 273	660 800	113 178	22 390	65 379	0
Wobec jednostek powiązanych*	359 863	83 936	184 635	89 816	738	738	0
Wobec jednostek pozostałych	4 525 158	3 939 337	476 165	23 362	21 652	64 641	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 21. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

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

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

Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na koszty usług	1 119 434	322 296
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 119 434	322 296

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

Bardziej szczegółowa zmiana stanu rezerw została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
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
Stan na 01.01.2018	575 000
Utworzone w ciągu roku obrotowego	776 842
Wykorzystane	185 773
Rozwiązane	843 773
Stan na 31.12.2018	322 296

Nota 23. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Nota 24. 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 należności 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 31.12.2018: EUR/PLN – 4,3000, USD/PLN – 3,7597, GBP/PLN – 4,7895

(b) Dla danych na 31.12.2019: EUR/PLN – 4,2585, USD/PLN – 3,7977, GBP/PLN – 4,9971

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2018	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	4 219 721	394 321	72 372
Pożyczki i należności	40 212 207	1 021 696	10 203
Zobowiązania z kontraktów forward	34 179	0	0
Zobowiązania handlowe	950 893	583 399	0
Pozostałe zobowiązania	6 153	0	1 532

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 notcie nr 5. Wg stanu na 31 grudnia 2019 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 31.12.2018	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	4 219 721	37 414 502	950 893
Waluta – USD	394 321	1 012 602	583 399
Waluta – GBP	72 372	-	-
Waluta – PLN	8 367 529	4 802 284	3 350 727
Razem	13 053 943	43 229 388	4 885 019

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	4 814 886	25 812 157	6 154 479

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

Stan na 31.12.2018	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	4 686 414	38 427 104	1 534 292
Zmiana kursów +10%	5 155 055	42 269 814	1 687 721
Zmiana kursów -10%	4 217 773	34 584 394	1 380 863

Stan na 31.12.2019	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	1 645 817	21 455 533	1 224 556
Zmiana kursów +10%	1 810 399	23 601 086	1 347 012
Zmiana kursów -10%	1 481 235	19 309 980	1 102 100

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 nieoprocentowane. Oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada odsetkowych zobowiązań dłużnych, poza leasingami.

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 praktycznie znikomym poziomie zadłużenia odsetkowego, Grupa ma wg stanu na 31 grudnia 2019 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 2019 roku w Spółce występowały przeterminowane należności. Spółka dokonuje analizy zasadności wyliczenia oczekiwanych strat zgodnie z MSSF 9, aby zaprezentować w księgach urealniony poziom należności handlowych.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 12.

Nota 25. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Udzielone pożyczki	23 695	0	23 695	0	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 814 886	13 053 943	4 814 886	13 053 943	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Należności handlowe i pozostałe	31 058 917	46 119 071	31 058 917	46 119 071	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania z tytułu leasingu	737 703	0	737 703	0	Wycena wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	34 179	0	34 179	Wycena w FV przez wynik finansowy
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 244 490	4 939 412	6 244 490	4 939 412	Wycena wg zamortyzowanego kosztu

Nota 26. 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 oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 244 490	4 939 412
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	4 814 886	13 053 943
Zadłużenie netto	1 429 604	(8 114 531)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	58 739 495	62 577 300
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	58 739 495	62 577 300
Kapitał i zadłużenie netto	60 169 099	54 462 769
Wskaźnik dźwigni	2.4%	(14.9%)

Nota 27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2019 Grupa odnotowała istotne transakcje z 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

Przed podmiot powiązany rozumie się podmioty, które spełniły kryterium uznania za podmiot powiązany w trakcie 2019 roku (choćby przez jeden dzień). W poniższych tabelach dokonano eliminacji transakcji z podmiotami, które miały status podmiotu powiązanego w poprzednim okresie porównawczym (2018 roku), jeśli status ten został utracony do 1 stycznia 2019 roku.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Spółki dominującej. Kolumna „sprzedaż” zawiera również przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

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

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
CT	0	3 600	4 963 276	5 208 624	0	0	2 118 217	1 451 281
OAN	0	0	966 205	1 386 289	0	0	0	0
OnAudience	53 179	0	15 440 747	0	53 175	0	15 137 906	0
Online	413 422	191 959	812 440	1 920	897 842	530 163	49 985	0
Razem	466 601	195 559	22 182 668	6 596 833	951 017	530 163	17 306 108	1 451 281

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AN	812 440	1 920	413 422	191 959	49 985	0	897 842	530 163
CT	43 833	3 492	266 845	240 051	0	0	2 922 249	2 554 218
OAN	0	221 936	442 749	1 145 973	0	304 899	0	356 911
OnAudience	40 599	0	225 606	0	15 588	0	217 754	0
Razem	896 872	227 348	1 348 622	1 577 983	65 573	304 899	4 037 845	3 441 292

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AN	15 429 982	0	53 179	0	15 137 906	0	53 175	0
CT	0	0	14 209 829	12 509	0	0	32 179 529	370 381
Online	220 503	0	40 599	0	217 754	0	15 588	0
Razem	15 650 485	0	14 303 607	12 509	15 355 660	0	32 248 292	370 381

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2019 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły:

- Transakcje CT z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni reklamowej), kosztu zakupu danych.
- Transakcje CT z Online:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej).
- Transakcje CT z OnAudience:** udzielenie pożyczki właścicielskiej na zakup platformy DSP, udzielenie licencji na platformę DMP, refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej
- Transakcje AN z OAN:** pośrednictwo w zakupie powierzchni reklamowych.
- Transakcje AN z Online:** 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 Online 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 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej		
z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
z pozostałych tytułów	390 000	325 000
RAZEM Zarząd Spółki dominującej	390 000	325 000
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółek zależnych		
z tytułu sprawowanej funkcji	94 078	46 424
z pozostałych tytułów	1 066 269	1 035 179
RAZEM Zarządy Spółek zależnych	1 160 347	1 081 603
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej		
z tytułu sprawowanej funkcji	45 000	60 000
z pozostałych tytułów	255 293	128 088

RAZEM Rada Nadzorcza Grupy	300 293	188 088
RAZEM Zarządy i Rada Nadzorcza Grupy	1 850 640	1 594 691

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 2019 spółki z Grupy wypłaciły łącznie 13 tys. PLN oraz w roku 2018 11 tys. PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 29. 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:

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	2	2
Front office	12	9
Razem	14	11

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	2	2
Front office	5	6
Razem	7	8

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	2	0
Front office	0	0
Razem	2	0

Łączna liczba osób zatrudnionych i współpracujących w Grupie:

	31.12.2019	31.12.2018
Cloud Technologies	34	37
Audience Network	14	11

Online Advertising Network	7	8
OnAudience Ltd	2	2
Razem	57	58

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku Grupa zatrudniała 5 osób w oparciu o umowę o pracę, na 31 grudnia 2019 roku było to również 5 osób.

Nota 30. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

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

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

Badanie roku 2018 zostało przeprowadzone przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

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

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

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 33. ZMIANA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2019 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji aktywów i pasywów Grupy, bez zmian wartości tychże aktywów. Zmiany dokonano również w zakresie przesunięcia kosztów refaktur czynszu między spółkami z Grupy z pozostałych kosztów operacyjnych (poprzednia prezentacja) do usług obcych stanowiących część kosztów operacyjnych (obecna prezentacja). Zmiana ta wpływa na wysokość raportowanego wyniku EBITDA, jest jednakże bez wpływu na wynik netto Grupy.

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

Aktywa	Było 2018	Jest 2018
1. Należności krótkoterminowe	47 620 956	0
1.1 Należności handlowe	0	43 227 558
1.2 Pozostałe należności	0	4 393 398
2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 017 387	0
2.1 Aktywa z tytułu umów z klientami	0	371 000
2.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	646 387

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

Pasywa	Było 2018	Jest 2018
--------	-----------	-----------

1. Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	61 245 313	0
1.1 Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	0	36 830 313
1.2 Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	0	24 415 000

Poniżej zaprezentowano zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku zysków i strat, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok 2018:

Rachunek zysków i strat	Było 2018	Zmiana	Jest 2018
1. Pozostałe koszty operacyjne	1 637 823	370 661	1 267 162
2. Koszty operacyjne, w tym	42 157 683	370 661	42 528 344
2.1 Usługi obce	39 611 615	370 661	39 982 276

Nota 34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

okresu trwania licencji. W kwietniu 2020 roku weszła w życie druga umowa na licencję DMP, również o wartości 1,2 mln PLN i innych warunkach zbliżonych do powyżej opisane umowy. Spółka dominująca prowadzi wstępne rozmowy z innymi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2020 roku.

- (e) **Podpisanie umowy na wykonanie systemu informatycznego w ramach realizacji projektu objętego dofinansowaniem na mocy umowy numer POIR.03.02.02-00-1528/18-01 zawartej w dniu 15 marca 2019r pomiędzy Audience Network Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.:** w lutym 2020 roku Audience Network podpisał z wybranym Wykonawcą umowę na wykonanie systemu informatycznego w ramach projektu objętego dofinansowaniem przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Przedmiotowy projekt zakłada zbudowanie platformy automatyzującej zarządzanie danymi w reklamie internetowej oraz ma zostać zrealizowany do końca listopada 2020 roku. Całkowity koszt przedmiotowego projektu został oszacowany na 9,1 mln PLN + VAT, a wysokość przyznanego dofinansowania wynosi 5,1 mln PLN PLN. Audience Network otrzyma dofinansowanie od BGK w formie premii technologicznej na spłatę części kapitałowej kredytu bankowego (przyznanego na łączną kwotę około 6 mln PLN), wypłacanej na podstawie wniosków o płatność składanych zgodnie z wyznaczonym w umowie harmonogramem. Uruchomienie kredytu bankowego (na datę publikacji nie został on uruchomiony) nastąpi po poniesieniu przez Audience Network wymaganego wkładu własnego. Spółka dominująca udzieliła Audience Network poręczenia odnośnie tego kredytu.

Warszawa, dnia 4 maja 2020 r.

Zarząd:
Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

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