



OnAudience  
.com

OnProspects  
.com

 AudienceNetwork

oan<sup>o</sup>

# Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za II kwartał 2021 roku

WARSZAWA, 16 SIERPANIA 2021 ROKU

# 1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 16 sierpnia 2021 roku Zarząd Cloud Technologies S.A. („Spółka”, „Emitent”) zatwierdził śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”), sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (dalej „MSR 34”), na które składają się:

- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujący zysk w wysokości: 2 190 656 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 998 235 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 czerwca 2021 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 101 652 973 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 1 981 739 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 1 893 789 PLN
- noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wartościami wyrażonymi w PLN (o ile nie zaznaczono inaczej).

### Zarząd Cloud Technologies S.A., jednostki dominującej:

Piotr Prajsnar,  
Prezes Zarządu

Piotr Soleniec,  
Członek Zarządu

Warszawa, 16 sierpnia 2021 roku

## 2 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q2 2021 roku, zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W związku z tym nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Dane śródroczne za rok 2020 zostały w wybranych miejscach przekształcone, celem zachowania spójności z danymi zaprezentowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje na temat dokonanych zmian zamieszczono w notcie nr 32.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez firmę audytorską.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	Q2 2021	Q2 2020	H1 2021	H1 2020
		01.04.2021 – 30.06.2021	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 30.06.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	6	<b>14 021 339</b>	<b>10 732 358</b>	<b>26 463 355</b>	<b>22 000 743</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	8	<b>12 836 980</b>	<b>11 770 773</b>	<b>25 009 557</b>	<b>25 114 381</b>
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811	570 486	2 055 622	1 140 972
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	9	1 046 054	794 036	2 072 157	1 550 111
II. Zużycie materiałów i energii		45 785	13 150	77 064	36 372
III. Usługi obce	10	10 178 139	9 915 832	19 813 066	21 474 164
IV. Podatki i opłaty		31 245	48 685	43 885	75 905
V. Wynagrodzenia		383 537	347 028	742 545	614 957
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		42 161	44 526	75 122	89 466
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		82 248	37 030	130 096	132 434
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>1 184 359</b>	<b>(1 038 415)</b>	<b>1 453 798</b>	<b>(3 113 638)</b>
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	1 527 158	378 662	2 084 907	675 357
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	63 297	273 385	219 789	382 121
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	60 770	306 962	102 961	567 026
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 714 044</b>	<b>(693 330)</b>	<b>3 655 533</b>	<b>(2 623 185)</b>
G. Przychody finansowe	12	28 585	7 314	29 371	516 626
H. Koszty finansowe	12	1 302 779	819 081	1 249 603	29 319
<b>I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>1 439 850</b>	<b>(1 505 097)</b>	<b>2 435 301</b>	<b>(2 135 878)</b>
J. Podatek dochodowy	13	(750 806)	(576 894)	(662 727)	(460 076)
<b>K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:</b>		<b>2 190 656</b>	<b>(928 203)</b>	<b>3 098 028</b>	<b>(1 675 802)</b>
- właścicieli jednostki dominującej		2 190 656	(928 203)	3 098 028	(1 675 802)
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	0
Zysk na akcję:	14				
- podstawowy		0,44	(0,20)	0,67	(0,36)
- rozwodniony		0,44	(0,20)	0,67	(0,36)

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	Q2 2021 01.04.2021 – 30.06.2021	Q2 2020 01.04.2020 – 30.06.2020	H1 2021 01.01.2021 – 30.06.2021	H1 2020 01.01.2020 – 30.06.2020
<b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>	<b>2 190 656</b>	<b>(928 203)</b>	<b>3 098 028</b>	<b>(1 675 802)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>(1 192 421)</b>	<b>(57 638)</b>	<b>537 394</b>	<b>(45 656)</b>
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	(1 192 421)	(57 638)	537 394	(45 656)
W tym różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	(1 192 421)	(57 638)	537 394	(45 656)
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:</b>	<b>998 235</b>	<b>(985 841)</b>	<b>3 635 422</b>	<b>(1 721 458)</b>
- właścicieli jednostki dominującej	998 235	(985 841)	3 635 422	(1 721 458)
- udziałowców niekontrolujących	998 235	(985 841)	3 635 422	(1 721 458)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q2 2021	Q2 2020	H1 2021	H1 2020
		01.04.2021 – 30.06.2021	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 30.06.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	15				
I. Zysk przed opodatkowaniem		<b>1 439 850</b>	<b>(1 505 097)</b>	<b>2 435 301</b>	<b>(2 135 878)</b>
II. Korekty razem		1 642 404	5 849 933	4 753 864	9 351 732
III. Zapłacony podatek		(221 912)	(138 588)	(303 044)	(255 982)
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 860 342</b>	<b>4 206 248</b>	<b>6 886 121</b>	<b>6 959 872</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>	15				
I. Wpływy		12 186	8 057	1 046 885	2 268 533
II. Wydatki		498 878	1 233 636	853 568	1 750 297
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności</b>		<b>(486 692)</b>	<b>(1 225 579)</b>	<b>193 317</b>	<b>518 236</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	15				
I. Wpływy		0	3 400 000	0	3 400 000
II. Wydatki		391 911	69 737	1 763 042	157 298
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(391 911)</b>	<b>3 330 263</b>	<b>(1 763 042)</b>	<b>3 242 702</b>
Przepływy pieniężne netto		1 981 739	6 310 932	5 316 396	10 720 810
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>1 981 739</b>	<b>6 310 932</b>	<b>5 316 396</b>	<b>10 720 810</b>
Różnice kursowe netto		(157 902)	(263 963)	(472 691)	(209 528)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>21 141 703</b>	<b>9 224 764</b>	<b>17 807 046</b>	<b>4 814 886</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>23 123 442</b>	<b>15 535 696</b>	<b>23 123 442</b>	<b>15 535 696</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.04.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(3 949 922)</b>	<b>3 419 446</b>	<b>907 372</b>	<b>67 193 697</b>
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	0	895 554
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	240 139	0	0	0	(240 139)	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 192 421)	0	(1 192 421)
Suma dochodów bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 190 656	2 190 656
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>22 050 108</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>(1 225 730)</b>	<b>2 227 025</b>	<b>3 098 028</b>	<b>69 087 486</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.04.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>25 200 627</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(5 908 953)</b>	<b>899 802</b>	<b>(747 599)</b>	<b>58 003 877</b>
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	(57 638)	0	(57 638)
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(928 203)	(928 203)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(4 587 072)</b>	<b>842 164</b>	<b>(1 675 802)</b>	<b>57 018 036</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(4 587 072)</b>	<b>1 689 631</b>	<b>637 150</b>	<b>64 556 510</b>
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	0	895 554
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	637 150	0	(637 150)	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0	0
Podział zysku	0	0	0	240 139	0	0	0	(240 139)	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	537 394	0	537 394
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 098 028	3 098 028
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>22 050 108</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>(1 225 730)</b>	<b>2 227 025</b>	<b>3 098 028</b>	<b>69 087 486</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>25 200 627</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(1 191 248)</b>	<b>887 821</b>	<b>(4 717 705)</b>	<b>58 739 495</b>
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z FX	0	0	0	0	0	0	0	0	(45 657)	0	(45 657)
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 675 802)	(1 675 802)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 878 746</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(4 587 072)</b>	<b>842 164</b>	<b>(1 675 802)</b>	<b>57 018 036</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wartości w PLN	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>49 200 691</b>	<b>47 341 825</b>	<b>39 505 567</b>
Wartości niematerialne i prawne	16	34 418 036	36 753 385	35 398 259
Wartość firmy	16	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	17	63 332	24 025	26 355
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	2 683 030	3 059 070	453 600
Inwestycje długoterminowe	18	602 702	42 590	40 348
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 148 236	1 568 075	1 060 987
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	6 759 337	3 368 662	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>52 452 282</b>	<b>51 415 014</b>	<b>45 640 166</b>
Należności handlowe	19	25 201 238	28 131 792	23 710 974
Pozostałe należności	19	3 314 788	4 456 030	4 747 560
Należność z tytułu podatku dochodowego	19	430 060	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	23 123 442	17 807 046	15 535 696
Inwestycje krótkoterminowe	20	32 230	42 734	32 230
Aktywa z tytułu umów z klientami	22	0	0	632 152
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	350 524	977 412	981 554
<b>III. Aktywa razem</b>		<b>101 652 973</b>	<b>98 756 840</b>	<b>85 145 733</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wartości w PLN	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Kapitał własny razem</b>		<b>69 087 486</b>	<b>64 556 510</b>	<b>57 018 036</b>
<b>Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki</b>		<b>69 087 486</b>	<b>64 556 510</b>	<b>57 018 036</b>
Kapitał zakładowy	23	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	24	(17 104 446)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	25	37 247 433	35 714 729	32 976 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	25	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	24	17 104 446	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		3 098 028	637 150	(1 675 802)
Kapitał z różnic kursowych		2 227 025	1 689 631	842 164
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>18 937 633</b>	<b>20 330 062</b>	<b>11 456 255</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	135 560	271 587	165 268
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 433 345	1 764 889	396 966
Długoterminowe kredyty i pożyczki	27	1 234 275	2 550 000	0
Długoterminowe dotacje	29	8 928 629	10 087 832	7 240 137
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	29	7 205 824	5 655 754	3 653 884
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>13 627 854</b>	<b>13 870 268</b>	<b>16 671 442</b>
Zobowiązania handlowe	28	3 921 323	4 868 757	10 110 773
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 489 715	1 516 891	196 850
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	1 240 424	1 823 534	3 400 000
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	28	0	65 824	0
Pozostałe zobowiązania	28	323 393	119 931	95 264
Krótkoterminowe dotacje	29	2 382 832	2 377 086	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	29	3 076 570	2 153 538	964 342
Bierne rozliczenia międzyokresowe	30	1 193 597	944 707	547 141
<b>IV. Pasywa razem</b>		<b>101 652 973</b>	<b>98 756 840</b>	<b>85 145 733</b>

# 3 Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie objętym sprawozdaniem

Szczegółowy opis działalności Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) został zamieszczony w „Raporcie skonsolidowanym za II kwartał 2021 roku”.

W trakcie Q2 2021 odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (a) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2020 roku Spółka prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony 1 kwietnia 2021 roku. W ramach tego procesu dokonano rozbudowania platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Spółki i Grupy. W szczególności platforma została wzbogacona o możliwość łączenia data-pointów z różnych źródeł oraz dzielenia zbiorów danych pomiędzy użytkownikami. W wyniku ukończeniu prac rozwojowych nad nową platformą DMP na początku kwietnia 2021 roku rozpoznane zostało osobne aktywo, które poddane zostało amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata. W kwietniu 2021 roku rozpoczęto też prace nad kolejną generacją platformy DMP.
- (b) **Utworzenie nowej spółki zależnej:** 7 maja 2021 roku doszło do zarejestrowania przez Emitenta nowej spółki zależnej – OnProspects Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Spółka będzie 100% własnością Emitenta. Pod nową marką, Grupa będzie rozwijać oraz oferować klientom zewnętrzną platformę DSP (Demand Side Platform), służącą do automatycznego zakupu powierzchni reklamowej w modelu aukcyjnym tzw. RTB (Real Time Bidding), aby generować istotne synergije w ekosystemie danych oraz umocnić pozycję w obszarze reklamy programmatic.
- (c) **Wejście w życie kolejnych umów na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w maju 2021 roku Spółka dominująca sfinalizowała dwie kolejne transakcje sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskich spółek z branży medialnej. Umowy zostały zawarte na okres od 4 do 5 lat, na łączną wartość 2,2 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. Od początku 2021 roku Spółka podpisała trzy umowy licencji DMP na sumaryczną kwotę 3,2 mln PLN. W 2020 roku Spółka podpisała siedem umów licencji DMP na łączną kwotę 8,9 mln PLN. Spółka dominująca prowadzi wstępne rozmowy z pojedynczymi ostatnimi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2021 roku.
- (d) **Zwolnienie z obowiązku zwrotu części otrzymanej subwencji finansowej:** 30 czerwca 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju podjął decyzję w sprawie zwolnienia Spółki z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej. Z łącznej kwoty przyznanej subwencji finansowej w wysokości 1,3 mln PLN, kwota zwolniona z obowiązku zwrotu wyniosła 931 450 PLN, a pozostała część subwencji finansowej w kwocie 368 550 PLN podlegać będzie zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach. Kwota zwolniona z obowiązku zwrotu została rozpoznana przez Spółkę w okresie Q2 2021 jako pozostały przychód operacyjny.
- (e) **Podpisanie umowy inwestycyjnej w sprawie nabycia udziałów:** w czerwcu 2021 roku Spółka nabyła udziały w The Linea1 MKT S.L. (“TL1”) hiszpańskiej firmie z branży marketingu internetowego, działającej na rynkach hiszpańskojęzycznych i współpracującej z globalnymi dostawcami danych. Akwizycja ma na celu rozbudowę międzynarodowej sieci dystrybucji danych i zwiększenia przychodów w segmencie Data enrichment. Po transakcji TL1 jest w dalszym ciągu zarządzana i kontrolowana przez obecny zarząd oraz dotychczasowych udziałowców większościowych. Transakcja została notyfikowana przed hiszpańskim notariuszem pod koniec czerwca 2021 roku. W ramach I etapu inwestycji Spółka nabyła 24% udziałów w łącznej cenie zawierającej się w przedziale od 120 tys. EUR (płatność gwarantowana) do 540 tys. EUR. Ostateczna cena zostanie ustalona po audycie wartości wskaźnika EBITDA podmiotu, w którym nabywane są udziały za 2021 rok. Płatność za objęcie udziałów nastąpi poprzez akcje własne oraz gotówkę. Ponadto Spółka posiada możliwość nabycia w przyszłości do 36% dodatkowych udziałów, po wycenie określonej jako mnożnik przyszłej wartości wskaźnika EBITDA TL1. Możliwość realizacji opcji

uzależniona jest m.in. od osiągnięcia określonej miesięcznej wysokości przychodów ze sprzedaży danych przez obydwie strony umowy.

- (f) **Podjęcie przez Google decyzji o przesunięciu daty wprowadzenia mechanizmu „Privacy Sandbox”:** w czerwcu 2021 roku koncern Google ogłosił decyzję o przesunięciu terminu wprowadzenia mechanizmu „Privacy Sandbox” z pierwotnie planowanego początku 2022 roku na koniec 2023 roku. Mechanizm ten w założeniu ma m.in. doprowadzić do blokady zewnętrznych („3rd party”) plików cookies w przeglądarce Chrome, co stanowić będzie istotną zmianę technologiczną, wymuszającą dostosowanie modeli biznesowych dla wielu podmiotów z branży marketingu internetowego i może mieć szczególnie istotne konsekwencje dla dystrybutorów danych do targetowania reklamy. Przesunięcie decyzji Google zmniejszy poziom niepewności co do wpływu wdrożenia tego mechanizmu na rynek danych oraz umożliwi większej liczbie firm przygotowanie do ogłoszonej zmiany. Grupa w chwili obecnej rozwija i korzysta w coraz większym stopniu z rozwiązań technologicznych niewykorzystujących plików cookies i aktywnie monitoruje oraz konsultuje z klientami wszystkie inicjatywy branżowe zmierzające do wypracowania i wdrożenia rozwiązań nieopartych o pliki cookies (tzw. „cookieless”).

## Nota 2. Istotne zmiany wartości szacunkowych

Najważniejsze szacunki i założenia księgowe użyte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie w porównaniu do szacunków i założeń przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

## Nota 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

## Nota 4. Grupa kapitałowa i zmiany w strukturze Grupy

### I. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

#### **Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca**

- o Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o OnAudience Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o OnProspects Ltd. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o The Linea1 MKT S.L. (24% udziału w głosach i kapitale) – jednostka stowarzyszona

### II. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Jednostki stowarzyszone konsolidowane są metodą praw własności.

### III. Zmiany w strukturze Grupy

W Q2 2021 wystąpiły zmiany w strukturze Grupy. W dniu 7 maja 2021 roku doszło do rejestracji nowej spółki zależnej Emitenta – OnProspects Ltd. W dniu 8 czerwca doszło do podpisania umowy inwestycyjnej w spółce The Linea1 MKT S.L.

## Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Sezonowość działalności ma największe znaczenie w przypadku działalności spółek zależnych: Audience Network sp. z o.o. oraz Online Advertising Network sp. z o.o. W wynikach wymienionych spółek widoczna jest sezonowość typowa dla całego rynku reklamy internetowej, odznaczającego się co do zasady:

- ☁ relatywnie mniejszym poziomem zleceń w miesiącach styczeń - marzec (Q1),
- ☁ większym poziomem zleceń w miesiącach kwiecień - czerwiec (Q2),
- ☁ najmniejszym poziomem zleceń w okresie lipiec - sierpień oraz zwiększoną liczbą zamówień we wrześniu (Q3),
- ☁ największym poziomem zleceń w okresie październik - grudzień (Q4).

Należy jednocześnie zauważyć, że w okresie największego zainteresowania klientów kampaniami marketingowymi (np. okresy świąteczne) z uwagi na duży poziom aktywności agencji marketingowych średni koszt zakupu powierzchni reklamowych zazwyczaj jest wyższy niż przeciętnie. Oznacza to, że kampanie realizowane w tych okresach mogą charakteryzować się niższym poziomem rentowności.

W zakresie działalności związanej z dystrybucją anonimowych danych o zachowaniach użytkowników internetu, Grupa ocenia sezonowość na poziomie podobnym do branży reklamowej opisanej wyżej (stanowiącej głównych odbiorców danych), tj. najmniejszą sprzedaż danych można zaobserwować w Q1 (gdzie historycznie odnotowywano spadki na poziomie 40-50% w stosunku do Q4 roku poprzedniego), natomiast największą w Q4. Z uwagi na wpływ pandemii COVID-19 sezonowość w roku 2021 może w sposób istotny odbiegać od typowej sezonowości dla rynku w latach poprzednich.

## Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q2 2021 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług	14 021 339	10 732 358
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 021 339</b>	<b>10 732 358</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>14 021 339</b>	<b>10 732 358</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 14,0 mln PLN i wzrosły o ponad 30% w Q2 2021 w porównaniu do Q2 2020.

Przychody ze sprzedaży Grupy za H1 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług	26 463 355	22 000 743
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>26 463 355</b>	<b>22 000 743</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>26 463 355</b>	<b>22 000 743</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy w H1 2021 łącznie wyniosły 26,5 mln PLN i wzrosły o ponad 20% w porównaniu do H1 2020.

### Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

- a. **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. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach *Data acquisition*.

- b. **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. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data acquisition*.
- c. **Agencje reklamowe i domy mediowe:** dom mediowy pełni rolę pośrednika pomiędzy podmiotem pierwotnym zlecającym kampanię (klient bezpośredni), a podmiotem realizującym kampanię (Grupa). Grupa fakturuje dany dom mediowy, zazwyczaj w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- d. **Klienci bezpośredni usług reklamowych:** różnego rodzaju przedsiębiorstwa, głównie działające w modelu B2C. Rodzaje kampanii marketingowych realizowane na rzecz klientów bezpośrednich są zbliżone do kampanii realizowanych dla agencji i domów mediowych. Brak pośrednika umożliwia, jednakże budowanie bezpośredniej relacji z klientem oraz potencjalnie uzyskanie większej marży na realizacji kampanii. Klienci są zazwyczaj fakturowani w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- e. **Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Grupy anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP (w formie SaaS lub długoterminowej licencji). Dane mogą mieć postać segmentów tj. być pogrupowane wg indykatorywnych zainteresowań (np. sport, motoryzacja) lub mogą być dystrybuowane w formie nieobrobionej (tzw. „data stream”). 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. Odpłatność za dane w większości przypadków wyznaczana jest na bazie ustalonej z kontrahentem jednostkowej stawki, przemnożonej przez wolumen zakupionych danych. W przypadku wybranych kontrahentów Grupa rozlicza się w formie stałej opłaty miesięcznej, z wyznaczonym miesięcznym limitem korzystania z danych (tzw. „capped flat fee”). Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach 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 lub przychody z innych, jednorazowych lub okazjonalnych usług wykonanych przez Grupę, niezaliczających się do pozostałych grup odbiorców usług Grupy. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q2 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
Sieci afiliacyjne	312 829	2 829 992
Brokerzy powierzchni reklamowych	3 337 879	2 189 540
Agencje reklamowe i domy mediowe	3 774 110	2 231 391
Klienci bezpośredni usług reklamowych	870 810	702 146
Dystrybutorzy danych i technologii	5 714 071	2 338 812
Pozostali odbiorcy	11 640	440 476
<b>Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>14 021 339</b>	<b>10 732 358</b>

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie H1 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
Sieci afiliacyjne	1 622 644	7 031 135
Brokerzy powierzchni reklamowych	5 585 101	4 610 882
Agencje reklamowe i domy mediowe	6 935 168	4 474 080
Klienci bezpośredni usług reklamowych	2 035 461	1 774 212
Dystrybutorzy danych i technologii	10 271 000	3 669 019
Pozostali odbiorcy	13 981	441 415
<b>Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>26 463 355</b>	<b>22 000 743</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q2 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
% sieci afiliacyjne	2,2%	26,4%
% brokerzy powierzchni reklamowych	23,8%	20,4%
% agencje reklamowe i domy mediowe	26,9%	20,8%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	6,2%	6,5%
% dystrybutorzy danych i technologii	40,8%	21,8%
% pozostali odbiorcy	0,1%	4,1%
<b>% Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie H1 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
% sieci afiliacyjne	6,1%	32,0%
% brokerzy powierzchni reklamowych	21,1%	21,0%
% agencje reklamowe i domy mediowe	26,2%	20,3%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	7,7%	8,1%
% dystrybutorzy danych i technologii	38,8%	16,7%
% pozostali odbiorcy	0,1%	2,0%
<b>% Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Zmiany przychodów ze sprzedaży usług Grupy w ujęciu procentowym w porównaniu do okresu porównawczego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Q2 2021 vs Q2 2020	H1 2021 vs H1 2020
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	(88,9%)	(76,9%)
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	52,4%	21,1%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	69,1%	55,0%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	24,0%	14,7%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	144,3%	179,9%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	(97,4%)	(96,8%)
<b>% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>30,6%</b>	<b>20,3%</b>

Sprzedaż do sieci afiliacyjnych kontynuuje trend widoczny w poprzednich okresach rozliczeniowych i odznacza się ujemną dynamiką, zgodnie z polityką Grupy zakładającą stopniowe ograniczanie tego obszaru działalności i zwiększanie efektywności wykorzystania danych. Dodatkowo Grupa koncentruje się w ostatnim okresie na pozyskiwaniu mniejszego wolumenu droższych danych, posiadających większy potencjał do monetyzacji lub bezpośrednim zakupie danych od zewnętrznych dostawców, co przekłada się na coraz mniejszą wartość kampanii reklamowych realizowanych na rzecz sieci afiliacyjnych.



Grupa odnotowała również istotny, ponad 50%, wzrost sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych. Wartość przychodów w tym obszarze często charakteryzuje się sezonowością zbliżoną do koniunktury na rynku reklamowym. Biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, zmiana przychodów w tym obszarze nie ma istotnego znaczenia dla wyników Grupy.





W przypadku przychodów z działalności stricte reklamowej, prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski, w Q2 2021 ponownie jak w Q1 2021 odnotowano istotny wzrost poziomu zleceń w porównaniu do roku 2020, przede wszystkim w obszarze klientów agencji i domów mediowych. Sprzedaż do klientów agencyjnych na poziomie 3,8 mln PLN to jeden z najlepszych kwartalnych wyników Grupy w historii. Sprzedaż do klientów bezpośrednich stopniowo rośnie w miarę powrotu do działalności kolejnych branż (dynamika wzrostu na poziomie około 24%). Należy, jednakże zauważyć, iż w okresie porównywalnym (2020) doszło do znaczącego ograniczenia sprzedaży z uwagi na pandemię COVID. Obserwowany % wzrost przychodów w Q2 2021 wynika więc analogicznie do sytuacji w Q1 2021 po części z efektu niższej bazy w zeszłym roku.

Z perspektywy Grupy największe znaczenie ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w Q2 2021 wyniosła około 144%. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. W ramach tej grupy klientów prezentowana jest sprzedaż trzech głównych kategorii: (a) bezpośrednia sprzedaż segmentów danych oraz „surowych” danych w formule *Pay As You Go* – wartość sprzedaży zależy od wolumenu i ceny zakupionych danych – lub *Capped Flat Fee* – stały poziom płatności za wykorzystanie określonego wolumenu danych (szacunkowy wskaźnik dynamiki sprzedaży do głównych odbiorców w tej kategorii jest publikowany przez Grupę w odstępach miesięcznych), (b) sprzedaż technologii, w tym rozliczenie licencji długoterminowych na technologię DMP oraz długoterminowych kontraktów sprzedaży danych, (c) barterowe umowy zakupu i sprzedaży danych. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika więc zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych (który nastąpił poprzez zwiększoną sprzedaż do istniejącej grupy klientów i poprzez pozyskanie nowych partnerów technologicznych), jak również poprzez dodatkową sprzedaż w pozostałych kategoriach. Analizując dynamikę wzrostu przychodów od tej grupy odbiorców na poziomie 144% należy zwrócić uwagę, iż w okresie Q2 2020 Grupa odnotowała istotny oraz wyższy niż standardowo poziom sprzedaży barterowej (tj. transakcji jednoczesnego zakupu i sprzedaży danych o tej samej wartości, nie generującej marży dla Grupy), wynoszący około 0,9 mln PLN (z łącznej sprzedaży danych i technologii w Q2 2020 na poziomie 2,4 mln PLN). W okresie Q2 2021 wartość sprzedaży barterowej wyniosła około 0,2 mln PLN. Kwartalna dynamika przychodów ze sprzedaży danych i technologii w Q2 2021 z wyłączeniem transakcji barterowych wyniosła około 277%, z czego samych danych 292%. Niemniej jednak osiągnięty w trakcie Q2 2021 poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 5,7 mln PLN jest praktycznie równy wynikowi osiągniętemu w Q4 2020 (do tej pory najlepszy kwartalny wynik z tego obszaru działalności w historii Grupy). Po raz kolejny sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiąganą przez Grupę.

Przychody ze sprzedaży w podziale na wyniki segmentów znajdują się w nocie nr 7.

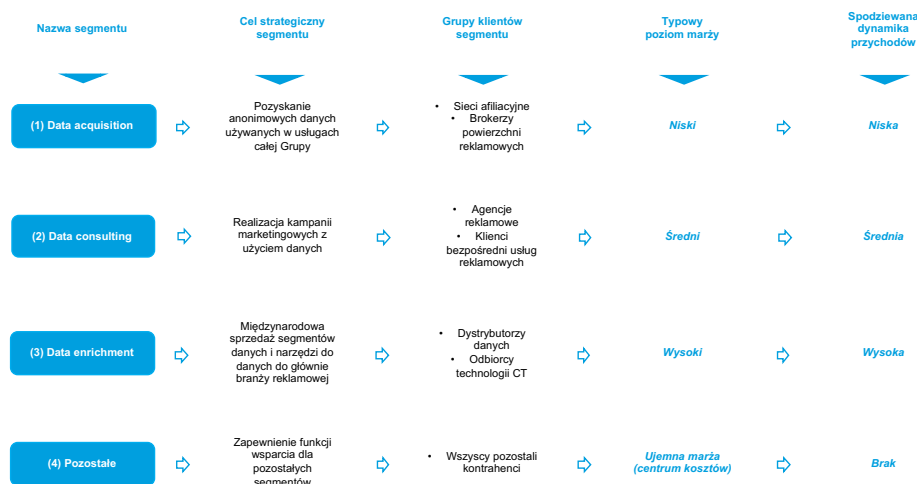
## Nota 7. Segmenty operacyjne

Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

-  Data acquisition
-  Data consulting
-  Data enrichment
-  Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:





### 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* (z 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,
- 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,
- 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),
- 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 końcowymi.

Kampanie prowadzone w ramach sieci afiliacyjnych rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując platformę DSP (*Demand Side Platform*) należącą do spółki zależnej OnAudience Ltd, która jest następnie sublicencjonowana w ramach potrzeb do spółek z Grupy. 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 końcowego na etapie określenia parametrów kampanii (np. transakcję zakupu danego produktu przez odbiorcę treści reklamowych, pozostawienie przez Internautę danych kontaktowych itp.).

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

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

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

#### (b) Brokerzy powierzchni reklamowych

Brokerzy powierzchni reklamowych to profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Klienci korzystają 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 pogrupowanych w segmenty zainteresowań danych o zachowaniach użytkowników internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA), działalności *Data stream* (bezpośrednia sprzedaż anonimowych danych nieobrobionych w segmenty zainteresowań) oraz przychodów z platformy DMP (czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje). W ramach segmentu pokazywane są również przychody ze sprzedaży dostępu do platformy DMP, dokonywanego w formule SaaS (*Software as a Service*, otrzymanie dostępu w zamian za miesięczną „abonamentową” płatność w oparciu o umowę z maksymalnie kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia) lub w formule nabycia przez kontrahenta licencji (zazwyczaj na okres do 5 lat, płatne z góry za cały okres, z ograniczoną możliwością wypowiedzenia umowy licencyjnej). W segmencie prezentowane są także okazjonalne umowy barterowego zakupu i sprzedaży danych podpisane z partnerami technologicznymi lub dostawcami Grupy, jak również sporadyczne długoterminowe (zazwyczaj 24-36 miesięcy) umowy sprzedaży określonego wolumenu danych do danego partnera, zazwyczaj opłacane z góry.

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. Z wybranymi kontrahentami Grupa rozlicza się na zasadzie *flat fee*, z uwzględnieniem limitu na maksymalną ilość danych do wykorzystania w ramach danego okresu rozliczeniowego (*cap*). 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
<b>Q2 2021</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>5 123 486</b>	<b>4 985 515</b>	<b>8 641 696</b>	<b>11 640</b>	<b>(4 740 999)</b>	<b>14 021 339</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	3 650 708	4 644 919	5 714 071	11 640	0	14 021 339
(b) sprzedaż między segmentami	1 472 778	340 596	2 927 624	0	(4 740 999)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q2 2020</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>9 409 727</b>	<b>3 039 066</b>	<b>3 333 604</b>	<b>440 476</b>	<b>(5 490 516)</b>	<b>10 732 358</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	5 019 532	2 933 537	2 338 812	440 476	-	10 732 358
(b) sprzedaż między segmentami	4 390 195	105 529	994 792	-	(5 490 516)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>H1 2021</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>11 469 939</b>	<b>9 342 102</b>	<b>14 905 159</b>	<b>13 981</b>	<b>(9 267 825)</b>	<b>26 463 355</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	7 207 746	8 970 630	10 271 000	13 981	0	26 463 355
(b) sprzedaż między segmentami	4 262 193	371 472	4 634 159	0	(9 267 825)	-

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>H1 2020</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>23 434 802</b>	<b>6 533 427</b>	<b>5 631 850</b>	<b>441 415</b>	<b>(14 040 752)</b>	<b>22 000 743</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	11 642 017	6 248 293	3 669 019	441 415	-	22 000 743
(b) sprzedaż między segmentami	11 792 785	285 135	1 962 831	-	(14 040 752)	-

W ujęciu całej Grupy przychody od klientów zewnętrznych wzrosły w Q2 2021 o 30% w porównaniu do Q2 2020. Głównym powodem wzrostu były przychody segmentu *Data enrichment*, które zwiększyły się łącznie w trzech głównych kategoriach (dane, DMP, barter) o 144%. Sprzedaż barterowa w Q2 2021 spadła o około 78% (z poziomu 0,9 mln PLN w Q2 2020 do 0,2 mln PLN w Q2 2021), dynamika sprzedaży dwóch pozostałych kategorii, skorygowana o spadek sprzedaży barterowej, wyniosła około 277%. W szczególności odnotowano ponownie wzrost poziomu sprzedaży danych do kontrahentów z USA. Segment *Data consulting* zwiększył sprzedaży w porównaniu do Q2 2020 (wzrost o blisko 60%), dzięki przede wszystkim wyższemu poziomowi zleceń od agencji i domów mediowych, lecz również stopniowo rosnącej sprzedaży do klientów bezpośrednich. Sprzedaż segmentu *Data consulting* na poziomie 4,6 mln PLN jest najlepszym wynikiem w drugim kwartale w historii Grupy. Segment *Data acquisition* odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o ponad 27% (przede wszystkim z uwagi na bardzo istotne – prawie 90% - ograniczenie ilości kampanii realizowanych dla sieci afiliacyjnych, częściowo skompensowane przez wzrost sprzedaży brokerskiej na poziomie ponad 50%).

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w Q2 2021 oraz Q2 2020:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q2 2021</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>5 123 486</b>	<b>4 985 515</b>	<b>8 641 696</b>	<b>11 640</b>	<b>(4 740 999)</b>	<b>14 021 339</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>5 803 464</b>	<b>4 302 927</b>	<b>4 818 790</b>	<b>572 809</b>	<b>(4 734 875)</b>	<b>10 763 115</b>
(a) media i zakup danych	5 084 004	3 027 423	986 863	0	(2 004 747)	7 093 544
(b) osobowe	172 422	940 877	782 066	422 910	(104 000)	2 214 275
(c) narzędzia i licencje	541 379	58 638	2 637 294	4 763	(2 621 979)	620 095
(d) pozostałe	5 658	275 989	412 567	145 135	(4 149)	835 200
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>(679 977)</b>	<b>682 588</b>	<b>3 822 906</b>	<b>(561 168)</b>	<b>(6 124)</b>	<b>3 258 224</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>48 785 428</b>	<b>4 896 284</b>	<b>16 505 824</b>	<b>425 930</b>	<b>(45 412 228)</b>	<b>25 201 238</b>

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>Q2 2020</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>9 409 727</b>	<b>3 039 066</b>	<b>3 333 604</b>	<b>440 476</b>	<b>(5 490 516)</b>	<b>10 732 358</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>9 486 365</b>	<b>2 921 063</b>	<b>2 866 142</b>	<b>737 733</b>	<b>(5 605 052)</b>	<b>10 406 251</b>
(a) media i zakup danych	8 217 576	1 983 175	1 434 824	0	(4 750 663)	6 884 911
(b) osobowe	137 299	676 062	443 137	445 573	0	1 702 070
(c) narzędzia i licencje	1 114 893	12 736	870 729	8 557	(859 184)	1 147 731
(d) pozostałe	16 598	249 090	117 453	283 603	4 795	671 539
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>(76 638)</b>	<b>118 003</b>	<b>467 462</b>	<b>(297 256)</b>	<b>114 536</b>	<b>326 107</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>56 205 148</b>	<b>3 567 987</b>	<b>5 153 311</b>	<b>947 716</b>	<b>(42 163 187)</b>	<b>23 710 974</b>

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>H1 2021</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>11 469 939</b>	<b>9 342 102</b>	<b>14 905 159</b>	<b>13 981</b>	<b>(9 267 825)</b>	<b>26 463 355</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>12 701 398</b>	<b>8 361 833</b>	<b>7 986 914</b>	<b>1 087 645</b>	<b>(9 256 011)</b>	<b>20 881 778</b>
(a) media i zakup danych	10 837 173	6 001 829	1 730 008	0	(4 962 055)	13 606 955
(b) osobowe	264 448	1 811 782	1 616 073	829 814	(104 000)	4 418 118
(c) narzędzia i licencje	1 594 118	72 077	4 225 015	15 615	(4 190 881)	1 715 944
(d) pozostałe	5 658	476 145	415 817	242 216	925	1 140 761
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>(1 231 458)</b>	<b>980 269</b>	<b>6 918 245</b>	<b>(1 073 664)</b>	<b>(11 814)</b>	<b>5 581 577</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>48 785 428</b>	<b>4 896 284</b>	<b>16 505 824</b>	<b>425 930</b>	<b>(45 412 228)</b>	<b>25 201 238</b>

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>H1 2020</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>23 434 802</b>	<b>6 528 284</b>	<b>5 636 993</b>	<b>441 415</b>	<b>(14 040 752)</b>	<b>22 000 743</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>23 479 199</b>	<b>6 939 209</b>	<b>4 800 072</b>	<b>1 450 331</b>	<b>(14 245 513)</b>	<b>22 423 298</b>
(a) media i zakup danych	21 014 818	4 999 039	2 043 642	0	(12 585 176)	15 472 322
(b) osobowe	258 562	1 437 235	874 160	858 039	0	3 427 995
(c) narzędzia i licencje	2 153 664	28 233	1 703 909	26 810	(1 674 907)	2 237 709
(d) pozostałe	52 156	474 702	178 362	565 482	14 570	1 285 272
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>(44 397)</b>	<b>(410 925)</b>	<b>836 921</b>	<b>(1 008 915)</b>	<b>204 761</b>	<b>(422 555)</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>56 205 148</b>	<b>3 567 987</b>	<b>5 153 311</b>	<b>947 716</b>	<b>(42 163 187)</b>	<b>23 710 974</b>

Skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w Q2 2021 – zysk na poziomie 3,3 mln PLN – był o 3,0 mln PLN lepszy w porównaniu do Q2 2020 (zysk na poziomie 0,3 mln PLN). Dwa główne segmenty działalności znacząco poprawiły swoją rentowność w porównaniu do roku 2019: segment *Data enrichment* wygenerował 3,8 mln PLN EBITDA w Q2 2021 (wobec 0,5 mln PLN rok wcześniej), natomiast segment *Data consulting* poprawił wynik o około 0,6 mln PLN (zysk na poziomie 0,7 mln PLN wobec zysku o wartości 0,1 mln PLN rok wcześniej). Segment *Data acquisition* odnotował pogorszenie wyniku o około 0,6 mln PLN na poziomie EBITDA w porównaniu do Q1 2020, z uwagi przede wszystkim na: (a) koncentrację na zakupie mniejszej ilości droższych danych o większym potencjale monetyzacji, (b) wydatkom na komercjalizację technologii DSP. Strata na segmencie *Pozostałe* w okresie Q2 2021 była większa o 0,3 mln PLN niż w okresie porównywalnym, z uwagi na fakt, iż w okresie Q2 2021 Grupa odnotowała jednorazowe przychody pozostałe w wysokości ponad 0,4 mln PLN.

## Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w Q2 oraz H1 2021:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	2 073 865	1 364 522	52,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>14,8%</i>	<i>12,7%</i>	
Zużycie materiałów i energii	45 785	13 150	248,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,1%</i>	
Usługi obce	10 178 139	9 915 832	2,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>72,6%</i>	<i>92,4%</i>	
Podatki i opłaty	31 245	48 685	(35,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,5%</i>	
Wynagrodzenia	383 537	347 028	10,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>2,7%</i>	<i>3,2%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 161	44 526	(5,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,4%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	82 248	37 030	122,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,6%</i>	<i>0,3%</i>	
<b>Razem OPEX</b>	<b>12 836 980</b>	<b>11 770 773</b>	<b>9,1%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>91,6%</i>	<i>109,7%</i>	
<b>Razem OPEX bez amortyzacji</b>	<b>10 763 115</b>	<b>10 406 251</b>	<b>3,4%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>76,8%</i>	<i>97,0%</i>	

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	4 127 779	2 691 083	53,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>15,6%</i>	<i>12,2%</i>	
Zużycie materiałów i energii	77 064	36 372	111,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	
Usługi obce	19 813 066	21 474 164	(7,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>74,9%</i>	<i>97,6%</i>	
Podatki i opłaty	43 885	75 905	(42,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,3%</i>	
Wynagrodzenia	742 545	614 957	(20,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>2,8%</i>	<i>2,8%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 122	89 466	(16,0%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,4%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	130 096	132 434	(1,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,5%</i>	<i>0,6%</i>	
<b>Razem OPEX</b>	<b>25 009 557</b>	<b>25 114 381</b>	<b>(0,4%)</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>94,5%</i>	<i>114,2%</i>	
<b>Razem OPEX bez amortyzacji</b>	<b>20 881 778</b>	<b>22 423 298</b>	<b>(6,9%)</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>78,9%</i>	<i>101,9%</i>	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 10. Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nocie nr 9.

## Nota 9. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q2 oraz H1 2021 prezentuje się następująco

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
<b>Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:</b>	<b>1 027 811</b>	<b>570 486</b>
CT Unblock	570 486	570 486
AN Big Data Analytics Platform	457 325	0
<b>Amortyzacja pozostałych WNiP:</b>	<b>606 255</b>	<b>664 325</b>
OnAudience LTD DSP	562 158	531 601
CT Platforma DMP	42 597	132 724
Pozostałe WNiP	1 500	0
<b>Amortyzacja środków trwałych z dotacją</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Amortyzacja pozostałych środków trwałych:</b>	<b>439 800</b>	<b>129 712</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	374 506	118 596
Pozostałe środki trwałe	65 294	11 116
<b>Koszt amortyzacji łącznie</b>	<b>2 073 866</b>	<b>1 364 523</b>



Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
<b>Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:</b>	<b>2 055 622</b>	<b>1 140 972</b>
CT UnBlock	1 140 972	1 140 972
AN Big Data Analytics Platform	914 650	0
<b>Amortyzacja pozostałych WNiP:</b>	<b>1 241 228</b>	<b>1 254 733</b>
OnAudience LTD DSP	1 110 350	1 053 096
CT Platforma DMP	129 378	201 637
Pozostałe WNiP	1 500	0
<b>Amortyzacja środków trwałych z dotacją</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Amortyzacja pozostałych środków trwałych:</b>	<b>830 931</b>	<b>295 378</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	744 057	253 448
Pozostałe środki trwałe	86 874	41 930
<b>Koszt amortyzacji łącznie</b>	<b>4 127 781</b>	<b>2 691 083</b>

Amortyzacja łącznie wzrosła w Q2 2021 do poziomu 2,1 mln PLN, z wartości 1,4 mln PLN w Q2 2020. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy (aczkolwiek, z definicji, bez wpływu na poziom przepływów pieniężnych).

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2021 w porównaniu do danych za rok 2020 wynika przede wszystkim z:

- (a) rozpoczęcia amortyzacji systemu Big Data Analytics Platform w Audience Network, oddanego do użytkowania w lipcu 2020 roku (brak aktywa w Q2 2020 roku),
- (b) zwiększenie poziomu aktywów uznanych za leasing (w tym o wynajem biura zajmowanego przez spółki z Grupy oraz o serwery), rozliczanych następnie w rachunku zysków i strat przez amortyzację.

Wpływ amortyzacji aktywów objętych dotacją na wynik Grupy jest częściowo rekompensowany przyznanymi dotacjami na ich stworzenie, które te dotacje są prezentowane jako część pozostałych przychodów operacyjnych (nota nr 11) i rozliczane w analogicznym okresie do amortyzacji. Niemniej jednak z uwagi na wkład własny potrzebny do budowy tychże aktywów ich amortyzacja przewyższa wartość przyznanej dotacji.

## Nota 10. Usługi obce

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

- (a) 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.
- (b) Koszty narzędzi - uwzględniające w szczególności usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również koszty infrastruktury technicznej (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów) platformy DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), wykorzystywaną przez Grupę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych.
- (c) Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz spółek Grupy w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Grupie usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Grupę należy do kosztu współpracowników dodać również koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i świadczeń socjalnych (ujęte w rachunku zysków i strat).
- (d) 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 Q2 2021, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q2 2021	Q2 2020
Zakup mediów i danych	7 093 544	6 884 911
Narzędzia i licencje	620 095	1 147 731
Koszty współpracowników	1 795 823	1 322 109
Pozostałe usługi obce	668 675	561 081
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>10 178 138</b>	<b>9 915 832</b>

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w Q2 2021 o około 3% w porównaniu do Q2 2020. Najbardziej istotna wartościowo pozycja, czyli „Zakup mediów i danych” odnotowała podobną dynamikę (również 3% wzrostu). Wzrost ilości kampanii realizowanych na w segmencie *Data consulting* oraz rosnący wolumen transakcji brokerskich (a tym samym większe wydatki na media reklamowe) zostały w dużej mierze skompensowane spadkiem obrotów na rzecz sieci afiliacyjnych.

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+36% w porównaniu do Q2 2020). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie oraz zwiększenia ogólnego poziomu zatrudnienia oraz liczby współpracowników Grupy.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie dwóch kwartałów 2021 roku narastająco, wraz z odpowiednimi danymi za okres porównawczy:

Usługi obce	H1 2021	H1 2020
Zakup mediów i danych	13 606 955	15 472 323
Narzędzia i licencje	1 715 944	2 237 708
Koszty współpracowników	3 593 907	2 614 403
Pozostałe usługi obce	896 259	1 149 730
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>19 813 066</b>	<b>21 474 164</b>

## Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w Q2 2021:

Pozostałe przychody operacyjne	Q2 2021	Q2 2020
Dotacje rządowe	1 527 158	378 662
CT Unblock	339 268	378 662
AN Big Data Analytics Platform	256 440	0
Pozostałe dotacje	931 450	0
Refaktura kosztów	3 779	2 434
Inne przychody operacyjne	59 518	270 951
<b>Razem</b>	<b>1 590 455</b>	<b>652 047</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Q2 2021	Q2 2020
Odpisy należności	52 253	12 363
Spisania należności	0	6 434
Inne koszty operacyjne	8 517	288 165
<b>Razem</b>	<b>60 770</b>	<b>306 962</b>

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2021 roku narastająco prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	H1 2021	H1 2020
Dotacje rządowe	2 084 907	675 357
CT Unblock	678 536	675 357
AN Big Data Analytics Platform	474 921	0
Pozostałe dotacje	931 450	0
Refaktura kosztów	6 195	8 853
Inne przychody operacyjne	213 594	373 269
<b>Razem</b>	<b>2 304 696</b>	<b>1 057 479</b>



Pozostałe koszty operacyjne	H1 2021	H1 2020
Odpisy należności	86 085	67 156
Spisania należności	0	6 434
Inne koszty operacyjne	16 876	493 436
<b>Razem</b>	<b>102 961</b>	<b>567 026</b>

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, z 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 WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP).

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

Wartość 931 tys. PLN zaprezentowana jako „pozostałe dotacje” dotyczy wartości umorzonej przez PFR pożyczki pozyskanej przez Spółkę w ramach tzw. „Tarczy Finansowej”.

W pozostałych kosztach operacyjnych prezentowane są również odpisy na należności oraz okazjonalne spisania tychże należności. W ramach zastosowania MSSF 9 podzielono kontrahentów na oddzielne grupy, następnie do każdej grupy przyporządkowano już dokonane odpisy aktualizujące wartość należności oraz dokonano analizy jakości portfela należności w ramach danego segmentu. W efekcie obliczono poziom oczekiwanych strat (jako % od poziomu należności dla danej grupy kontrahentów), odzwierciedlający zdaniem Grupy potencjalne ryzyko przyszłych odpisów aktualizujących należności i jednorazowo odniesiony w koszty Grupy (prezentowane jako „odpisy należności”). Założenia i wysokość poziomu oczekiwanych strat jest weryfikowana co kwartał przez Grupę, w wyniki bieżące Grupy w kolejnych kwartałach jest odnoszona różnica pomiędzy poziomem oczekiwanych strat obliczonych dla danego kwartału, w porównaniu do kwartału poprzedniego.

## Nota 12. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za Q2 2021:

Przychody finansowe	Q2 2021	Q2 2020
Odsetki	1 336	7 314
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Inne	27 249	0
<b>Razem</b>	<b>28 585</b>	<b>7 314</b>

Koszty finansowe	Q2 2021	Q2 2020
Odsetki	31 810	6 438
Ujemne różnice kursowe	1 270 969	800 762
Inne	0	11 881
<b>Razem</b>	<b>1 302 779</b>	<b>819 081</b>

Dane za okres dwóch kwartałów 2021 roku narastająco zamieszczono w tabelach poniżej:

Przychody finansowe	H1 2021	H1 2020
Odsetki	2 122	8 383
Dodatnie różnice kursowe	0	508 243
Inne	27 249	0
<b>Razem</b>	<b>29 371</b>	<b>516 626</b>

Koszty finansowe	H1 2021	H1 2020
Odsetki	68 678	17 438
Ujemne różnice kursowe	1 179 966	0
Inne	959	11 881
<b>Razem</b>	<b>1 249 603</b>	<b>29 319</b>

Z racji niewielkiej wartości oprocentowanego 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 osłabienia kursu EUR lub USD w stosunku do PLN, Grupa może wykazać istotne ujemne różnice kursowe.

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

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

W Q2 2021, efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest istotnie ujemny (odnotowano per saldo 1,3 mln. PLN ujemnych różnic kursowych) i był bardziej znaczący niż wpływ różnic na wynik Grupy w Q1 2021 (per saldo 0,8 mln PLN ujemnych różnic kursowych). Odnotowanie ujemnych różnic kursowych wynika z faktu, iż w trakcie Q1 2021 większość głównych walut był na rekordowym poziomie w porównaniu do PLN (przykładowo na dzień 31 marca 2021: EUR/PLN: 4,63; USD/PLN: 3,95, GBP/PLN: 5,44). W trakcie Q2 2021 doszło generalnie do umocnienia waluty PLN w stosunku do głównych walut, w efekcie czego Grupa odnotowała ujemne różnice kursowe (przykładowo na dzień 30 czerwca 2021: EUR/PLN: 4,52; USD/PLN: 3,81, GBP/PLN: 5,27).

### Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie Q2 2021 przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	Q2 2021	Q2 2020
Bieżący podatek dochodowy	(86 915)	192 253
Odroczony podatek dochodowy	(663 891)	(769 147)
<b>Razem</b>	<b>(750 806)</b>	<b>(576 894)</b>

W Q2 2021 Grupa wykazała ujemny poziom CIT zarówno w pozycji bieżącego, jak i odroczonego podatku dochodowego. Wyliczony ujemny podatek bieżący wynika głównie z uwzględnienia w rozliczeniu straty podatkowej z roku 2020. Wyliczony ujemny podatek odroczony wynika przede wszystkim z zawiązania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, obliczonego w stosunku do podpisanych wieloletnich umów licencji na technologię DMP.

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2021 roku narastająco są następujące:

Podatek dochodowy	H1 2021	H1 2020
Bieżący podatek dochodowy	41 941	238 279
Odroczony podatek dochodowy	(704 668)	(698 355)
<b>Razem</b>	<b>(662 727)</b>	<b>(460 076)</b>

## Nota 14. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej. Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych (przed przeznaczeniem części z nich na rozliczenie transakcji zakupu udziałów w TL1) 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 okresie Q2 2021 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	2 190 656	2 190 656
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 700 600
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>0,44</b>	<b>0,47</b>

## Nota 15. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla Q2 2021:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
Amortyzacja	2 073 865	1 364 523
Odsetki i udziały w zyskach	31 128	5 391
Sprzedaż środków trwałych	(1 500)	0
Zmiana stanu rezerw	(211 280)	(106 623)
Zmiana stanu należności	721 812	3 822 268
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	195 378	3 596 128
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(920 791)	1 475 017
Inne korekty	(246 208)	(4 306 771)
<b>Korekty operacyjne razem</b>	<b>1 642 404</b>	<b>5 849 933</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla Q2 2021:

Wyszczególnienie	Q2 2021	Q2 2020
Wpływ dotacji	0	0
Pozostałe	12 186	8 057
<b>Razem wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 186</b>	<b>8 057</b>
Zakup licencji i rozwój DSP	0	8 186
Rozwój platformy DMP	290 558	275 450
Oprogramowanie AN BGK	0	950 000
Zakup pozostałych WNIPI i ST	208 320	0
Udzielone pożyczki	0	0
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>498 878</b>	<b>1 233 636</b>

Dane dla okresu dwóch kwartałów 2021 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
Amortyzacja	4 127 779	2 691 084
Odsetki i udziały w zyskach	63 466	11 995
Sprzedaż środków trwałych	(66 785)	0
Zmiana stanu rezerw	(193 135)	(397 605)
Zmiana stanu należności	3 641 736	8 081 334
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(695 903)	3 961 546
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 677 031)	(631 040)
Inne korekty	553 737	(4 365 582)
<b>Korekty operacyjne razem</b>	<b>4 753 864</b>	<b>9 351 732</b>

Wyszczególnienie	H1 2021	H1 2020
Wpływ dotacji	958 728	2 255 999
Pozostałe	88 157	12 534
<b>Razem wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 046 885</b>	<b>2 268 533</b>
Zakup licencji i rozwój DSP	45 134	106 727
Rozwój platformy DMP	592 254	624 688
Oprogramowanie AN BGK	0	950 000
Zakup pozostałych WNIP i ST	216 180	8 882
Udzielone pożyczki	0	60 000
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>853 568</b>	<b>1 750 297</b>

W Q2 2021 Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości około 2,0 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (2,9 mln PLN), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (0,5 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-0,4 mln PLN).

## Nota 16. Wartości niematerialne i prawne

Poniższa tabela przedstawia główne pozycje wartości niematerialnych i prawnych na daty bilansowe objęte sprawozdaniem:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Licencja DSP	12 580 919	13 320 105	13 816 155
UnBlock 3.2.1.	12 176 760	13 317 732	14 458 704
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Platforma OnAudience DMP – w budowie	490 558	1 029 549	275 450
Platforma OnAudience DMP – ukończone prace	1 762 452	852 503	1 117 950
Oprogramowanie AN BGK	7 318 847	8 233 496	5 730 000
Pozostałe WNIP	88 500	0	0
<b>Razem</b>	<b>36 944 054</b>	<b>39 279 403</b>	<b>37 924 277</b>

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

W trakcie Q4 2019 ukończono oraz odebrano oprogramowanie *UnBlock*, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości 15,98 mln PLN i podlegać będzie amortyzacji przez okres 7 lat.

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

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

Ujawniona wartość zakończonych prac rozwojowych dotyczy platformy OnAudience, stanowiącej drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu. Platforma ta 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.

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

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

## Nota 17. Środki trwałe

Główne pozycje środków trwałych Grupy w podziale na daty bilansowe objęte sprawozdaniem, zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie (wartość netto):	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Maszyny i urządzenia	8 898	22 864	13 489
Środki transportu	0	0	12 866
Środki trwałe w budowie, zaliczki i pozostałe	54 433	1 161	0
<b>Razem</b>	<b>63 332</b>	<b>24 025</b>	<b>26 355</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	<b>2 683 030</b>	<b>3 059 070</b>	<b>453 600</b>
• najem powierzchni biurowej	1 590 204	1 957 236	0
• serwery	610 592	814 123	0
• środki transportu	482 234	287 711	453 600
<b>Łącznie</b>	<b>2 683 030</b>	<b>3 059 070</b>	<b>453 600</b>

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

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- aktywum z tytułu najmu powierzchni biurowej o wartości netto 1,6 mln PLN, wyliczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku,
- aktywum z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,6 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy,

- (c) wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na poziomie 0,5 mln PLN i.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ulega znaczącemu przyrostowi w Q2 2021 w porównaniu do Q2 2020. W trakcie Q4 2020 Spółka dominująca dokonała zmiany wartości szacunkowych i uznała umowy najmu serwerów oraz powierzchni biurowej za leasing, zgodnie z MSSF 16. Zgodnie z zapisami MSR 8 dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeżeli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji. Historycznie Spółka dominująca nie uznawała umowy najmu powierzchni biurowej za leasing ze względu na jej krótki okres wypowiedzenia (6 miesięcy) oraz niepewność wywołaną wpływem COVID-19 co do pozostania w obecnej lokalizacji. W Q4 2020 Zarząd Spółki dominującej, z uwagi za zmniejszony poziom niepewności co do otoczenia rynkowego, podjął decyzję o pozostaniu w bieżącej lokalizacji biurowej do końca okresu umowy najmu, tj. sierpnia 2023 roku. W związku z powyższym w Q4 2020 umowę najmu powierzchni biurowej uznano za umowę leasingu zgodnie z MSSF 16.

## Nota 18. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Jednostka stowarzyszona TL1	569 745	0	0
Udzielone pożyczki	32 957	42 590	40 348
<b>Razem</b>	<b>602 702</b>	<b>42 590</b>	<b>40 348</b>

Historycznie jedyną pozycją inwestycji długoterminowych są długoterminowe, oprocentowane, pożyczki udzielone kontrahentom Grupy. Począwszy od Q2 2021 roku, Grupa rozpoznała dodatkową inwestycję długoterminową, tj. udziały w spółce TL1. Prezentowana wartość udziałów została pierwotnie wyliczona na bazie ceny nabycia udziałów zgodnie z umową inwestycyjną z czerwca 2021 roku. Zgodnie z wyceną metodą praw własności, cena nabycia będzie następnie kwartalnie korygowana (powiększana lub zmniejszana) o odpowiedni % udział Grupy w zysku (lub stracie) netto TL1, zgodnie z wielkością posiadanego pakietu przez Grupę (obecnie 24%). Z punktu widzenia rachunku zysków i strat, część zysku netto TL1 za dany kwartał będzie pokazywana jako przychód lub koszt (w przypadku straty) finansowy okresu.

## Nota 19. Należności krótkoterminowe

Wysokość i strukturę należności krótkoterminowych z podziałem na daty bilansowe objęte niniejszym sprawozdaniem, przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>107</b>	<b>37 047</b>
<b>II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:</b>	<b>28 516 026</b>	<b>32 587 715</b>	<b>28 421 487</b>
Handlowe	25 201 239	28 131 792	23 710 974
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	311 143	456 792	1 732 810
Kaucja z tyt. umowy najmu	2 916 093	2 976 727	2 880 745
Inne	87 551	1 022 404	96 958
<b>III. Należności krótkoterminowe łącznie</b>	<b>28 516 026</b>	<b>32 587 822</b>	<b>28 458 534</b>

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek w Q2 2021 kształtowały się na podobnym poziomie jak w Q2 2020 i wyniosły 25,2 mln PLN wobec 23,7 mln PLN wg stanu na 30 czerwca 2020 roku.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług netto (po dokonanych odpisach oraz oczekiwanych stratach zgodnie z MSSF 9) na daty bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:



Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>30.06.2021</b>	<b>25 201 239</b>	<b>22 524 888</b>	<b>2 426 138</b>	<b>242 727</b>	<b>7 486</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	25 201 239	22 524 888	2 426 138	242 727	7 486	0	0
<b>31.12.2020</b>	<b>28 131 792</b>	<b>9 924 983</b>	<b>5 594 942</b>	<b>101 089</b>	<b>2 929 106</b>	<b>8 231 933</b>	<b>1 349 739</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
<b>30.06.2020</b>	<b>23 710 974</b>	<b>7 822 504</b>	<b>4 713 979</b>	<b>37 617</b>	<b>4 002 941</b>	<b>7 133 933</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 710 974	7 822 504	4 713 979	37 617	4 002 941	7 133 933	0

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.

## Nota 20. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

Główne pozycje inwestycji krótkoterminowych na daty bilansowe objęte sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 123 442	17 807 046	15 535 696
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	32 230	42 734	32 230
<b>Inwestycje krótkoterminowe łącznie</b>	<b>23 155 672</b>	<b>17 849 780</b>	<b>15 567 926</b>

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w mniejszym stopniu w USD, GBP oraz EUR. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych, z uwagi na większości ujemne stopy procentowe, 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 21. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 148 236	1 568 075	1 060 987
<b>Aktywo łącznie</b>	<b>2 148 236</b>	<b>1 568 075</b>	<b>1 060 987</b>

Znaczący wzrost wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z konsekwencji podpisania wieloletnich umów sprzedaży licencji na DMP (księgowo przychody z tych licencji są rozliczane w rachunku wyników w okresie 5 letnim, przy czym pod kątem CIT całość przychodów jest opodatkowywana jednorazowo w miesiącu wykonania usługi).

W poniższej tabeli zamieszczono informacje o głównych składowych czynnych krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów na daty bilansowej:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Ubezpieczenia majątkowe	17 619	33 016	44 300
Ubezpieczenia samochodowe	25 772	30 129	18 616
Umowy zakupu danych - długoterminowe	6 759 337	3 368 662	0
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	292 597	907 998	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14 536	6 269	918 638
<b>Czynne RMK</b>	<b>7 109 861</b>	<b>4 346 074</b>	<b>981 554</b>

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w Q2 2021 wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

## Nota 22. Aktywa z tytułu umów z klientami

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywo z tytułu umów z klientami	0	0	632 152
<b>Aktywo łącznie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>632 152</b>

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 odnotowywana jest różnica pomiędzy poziomem rezerw oszacowanym w danym kwartale, a poziomem rezerw utworzonych w kwartale poprzednim. W Q3 2020 podjęto decyzję o zaprzestaniu zawiązywania dalszych rezerw przychodowych z tego tytułu z uwagi na postępujący poziom niepewności na rynku, uniemożliwiający w wiarygodny sposób oszacowanie odpowiedniego poziomu rezerwy.

## Nota 23. Kapitał zakładowy

W dniu 7 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (zgodnie z uprzednio uzyskaną zgodną Rady Nadzorczej Spółki), zgodnie z upoważnieniem wynikającym z par. 8 statutu Spółki. W uchwale przewidziano podwyższenie kapitału zakładowego o 40 tys. PLN (do kwoty 500 tys. PLN łącznie), poprzez emisję 400 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,1 PLN każda. Rejestracja podwyższenia kapitału dokonała się w marcu 2021 roku. Emitent będzie się ubiegał o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu giełdowego na rynku NewConnect. Beneficjenci zobowiązali się nie zbywać akcji do końca 2021 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki dominującej składa się z 5 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

## Nota 24. Akcje własne i kapitał rezerwowy

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

Zgodnie z MSSF, nabyte akcje własne ujmuje się w kapitałach własnych i prezentuje odrębnie jako ujemną pozycję. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął wiążących działań w kwestii realizacji tejże uchwały. Zgodnie z uchwałą WZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch celach: umorzenia lub odsprzedaży. Wykorzystanie tychże akcji na potrzeby ewentualnego programu motywacyjnego nie jest możliwe z racji upływu terminu zaoferowania tychże akcji potencjalnym beneficjentom. Grupa planuje wykorzystywać posiadane akcje własne do realizacji projektów akwizycyjnych, w ramach tzw. *share swap*, czyli wymiany posiadanych akcji własnych na akcje/udziały w przejmowanym przedsiębiorstwie. W trakcie Q2 2021 doszło do podpisania umowy inwestycyjnej na mocy, której Spółka dominująca nabyła 24% udziałów w spółce TL1 z Hiszpanii. Płatność za transakcję została przeprowadzona w formie przekazanie części akcji własnych (stąd zmniejszenie odpowiednich pozycji w kapitałach), a częściowo w formie gotówki.



## Nota 25. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Specyfikacja kapitału zapasowego oraz pozostałych kapitałów Grupy została zaprezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	20 824 378	19 291 674	19 291 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055	13 685 000
<b>Łącznie</b>	<b>37 247 433</b>	<b>35 714 729</b>	<b>32 976 674</b>
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
<b>RAZEM</b>	<b>63 262 433</b>	<b>61 729 729</b>	<b>57 391 674</b>

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w zestawieniu zmian w kapitale własnym, kapitał zapasowy uwzględnia efekt dokonania nowej emisji akcji, a tym samym zwiększenie wartości kapitału zapasowego

## Nota 26. Rezerwy na zobowiązania

Za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczony podatek dochodowy na koniec Q2 2021 roku wynosi 136 tys. PLN.

## Nota 27. Zobowiązania finansowe

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

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Grupa dokonała analizy umów z kontrahentami pod kątem uznania wybranych umów za umowy leasingu zgodnie z wytycznymi nowego standardu. Na bazie przeprowadzonej analizy zidentyfikowano umowy, które uznano za umowy leasingu, w tym umowy leasingu operacyjnego, umowę najmu powierzchni biurowej oraz umowę najmu serwerów. W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów. Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 5,4 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe 2,9 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network otrzymały subwencję finansową w łącznej wysokości 3,4 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia subwencji. Kwota zwrotu subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia kryteriów w zakresie kontynuacja działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu. Wg stanu na 30 czerwca 2021 roku doszło do umorzenia kwoty 0,9 mln PLN. Kolejna, ostatnia, część pożyczek w wysokości 1,6 mln PLN została umorzona dnia 1 lipca 2021 roku (co zostanie zaprezentowane w ramach danych za Q3 2021).

Łączna kwota subwencji w wysokości 3,4 mln PLN, pomniejszonej o umorzenia oraz ewentualne spłaty pozostałej części, jest prezentowana w pasywach Grupy jako „kredyty i pożyczki”. Dodatkowo w pozycji „kredyty i pożyczki” pokazywana była wartość zaciągniętego w trakcie Q3 2020, kredytu bankowego w łącznej kwocie 5,1 mln PLN, przeznaczonego na realizację projektu Big Data Analytics Platform. Wg stanu na 30 czerwca 2021 roku kredyt ten został spłacony w całości.

Rozbicie zobowiązań finansowych na część krótkoterminową oraz długoterminową prezentowane jest w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 489 715	1 516 891	196 850
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	1 433 345	1 764 889	396 966
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	1 234 275	850 000	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	1 234 275	2 550 000	3 400 000
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe	6 149	973 534	0
<b>Zobowiązania finansowe łącznie</b>	<b>5 397 759</b>	<b>7 655 314</b>	<b>3 993 816</b>
- długoterminowe	2 667 620	4 314 889	3 796 966
- krótkoterminowe	2 730 139	3 340 425	196 850

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

## Nota 28. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Wysokość i główne pozycje, składające się na zobowiązania krótkoterminowe Grupy w podziale na daty bilansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:</b>	<b>38 376</b>	<b>378 456</b>	<b>39 937</b>
z tytułu dostaw i usług o okresie	38 376	360 513	38 007
inne	0	17 943	1 930
<b>II. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 206 340</b>	<b>4 676 056</b>	<b>10 166 100</b>
z tytułu dostaw i usług	3 882 947	4 508 245	10 072 766
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	115 281	163 570	65 745
z tytułu wynagrodzeń	0	0	22 537
inne	208 112	4 241	5 052
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie</b>	<b>4 244 716</b>	<b>5 054 512</b>	<b>10 206 037</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą przede wszystkim bieżących, w większości nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Grupy, w tym przede wszystkim wobec dostawców mediów (powierzchni reklamowej), opłat z tytułu utrzymania platformy DSP, jak również kosztów serwerów. W pozycji „Inne” główną pozycję stanowi zobowiązanie do zapłaty wynagrodzenia za udziały w spółce TL1 (uiszczone na dzień publikacji niniejszego sprawozdania).

W tabeli zaprezentowano wiekowanie zobowiązań Grupy z tytułu dostaw i usług:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>30.06.2021</b>	<b>3 921 323</b>	<b>3 260 274</b>	<b>342 303</b>	<b>151 677</b>	<b>129 150</b>	<b>37 919</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	38 376	38 007	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 882 947	3 222 267	341 934	151 677	129 150	37 919	0
<b>31.12.2020</b>	<b>4 868 758</b>	<b>3 724 754</b>	<b>1 038 938</b>	<b>67 639</b>	<b>37 427</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0
<b>30.06.2020</b>	<b>10 110 774</b>	<b>9 265 717</b>	<b>686 226</b>	<b>147 774</b>	<b>11 057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	38 007	38 007	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	10 072 767	9 227 710	686 226	147 774	11 057	0	0

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania handlowe. Ewentualne opóźnienia w płatnościach zazwyczaj dotyczą sytuacji, gdy konieczne jest ustalenie salda rozliczeń z kontrahentem lub sytuacji, gdy saldo lub zobowiązanie jest przez Grupę kwestionowane.

## Nota 29. Dotacje oraz zobowiązania do wykonania usług

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Dotacje, w tym:</b>	<b>11 311 461</b>	<b>12 464 918</b>	<b>8 597 209</b>
CT Unblock – długoterminowe	5 880 077	6 558 613	7 240 137
CT Unblock - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072	1 357 072
AN Big Data Analytics Platform - długoterminowe	3 048 552	3 529 219	0
AN Big Data Analytics Platform - krótkoterminowe	1 025 760	1 020 014	0
Pozostałe dotacje	0	0	0
<b>Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:</b>	<b>10 201 536</b>	<b>7 651 833</b>	<b>4 618 224</b>
Umowy DMP - długoterminowe	6 847 875	5 365 879	3 653 883
Umowy DMP - krótkoterminowe	2 324 341	1 584 342	964 341
Umowy DX - długoterminowe	357 949	289 874	0
Umowy DX - krótkoterminowe	671 371	411 738	0
Zaliczki do sprzedaży	80 858	157 459	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>21 593 855</b>	<b>20 274 210</b>	<b>13 215 433</b>

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

Po drugie w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest przede wszystkim łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja przyznawana jest na okres do 5 lat, a tym samym Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży tej licencji w tożsamym okresie (zazwyczaj zbliżony do 60 miesięcy). Płatność za sprzedaną licencję następuje jednorazowo zgodnie z terminem wskazanym na fakturze (przeważnie do 60 dni). W pozycji tej pokazywane są również przychody ze sprzedaży danych, w przypadku którym kontrakt z kontrahentem opiewa na okres równy 12 miesiącom lub dłużej, jak również otrzymane od kontrahentów zaliczki.

## Nota 30. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Najważniejsze pozycje składające się na rozliczenia międzyokresowe bierne Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Rezerwa na koszty	1 193 597	944 707	547 141
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 193 597</b>	<b>944 707</b>	<b>547 141</b>

Główną pozycją RMK biernych są związane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - spółki z Grupy nie otrzymały odpowiednich faktur kosztowych. Dodatkowo pozycja ta obejmuje rezerwy na możliwe do wiarygodnego oszacowania dodatkowe usługi i koszty, których poniesienie przez Grupę w najbliższych okresach jest dostatecznie uprawdopodobnione. Począwszy od Q1 2021 Grupa rozpoczęła również zawiązywanie rezerw na przewidywany poziom premii i bonusów rocznych, oszacowanych na bazie bieżącego wykonania budżetu Grupy, które to rezerwy będą weryfikowane co kwartał i odpowiednio dostosowywane.

## Nota 31. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy oraz weksli podpisanych przy okazji realizacji projektów objętych dotacją.

## Nota 32. Zmiana prezentacji danych porównawczych

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2020 oraz odpowiednio w kolejnych sprawozdaniach kwartalnych, w tym w sprawozdaniu za Q2 2021 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, jak również aktywów i pasywów Grupy, bez zmian wartości tychże pozycji oraz bez wpływu na wynik finansowy Grupy.

Poniżej zaprezentowano zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku zysków i strat, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu za Q2 2020:

Rachunek zysków i strat	Było Q2 2020	Zmiana	Jest Q2 2020
1. Amortyzacja, w tym:	1 364 522	(1 364 522)	-
1.1 Amortyzacja projektów z dotacją	-	570 486	570 486
1.2 Amortyzacja pozostałych aktywów	-	794 036	794 036
2. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	652 047	(652 047)	-
1.1 Dotacje	-	378 662	378 662
1.2 Inne	-	273 385	273 385

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie aktywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za Q2 2020:

Aktywa	Było Q2 2020	Jest Q2 2020
1. Inwestycje krótkoterminowe	15 567 926	-
1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	15 535 696
1.2 Inwestycje krótkoterminowe	-	32 230

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie pasywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za Q2 2020:

Pasywa	Było Q2 2020	Jest Q2 2020
1. Przychody przyszłych okresów	13 215 435	-
1.1 Długoterminowe dotacje	-	7 240 137
1.2 Krótkoterminowe dotacje	-	1 357 072
1.3 Długoterminowe zobowiązanie do świadczenia usług	-	3 653 884
1.4 Krótkoterminowe zobowiązanie do świadczenia usług	-	964 342

## Nota 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2021 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 16 sierpnia 2021 roku odnotowano następujące istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym:

- (a) **Zwolnienie spółki zależnej Audience Network z obowiązku zwrotu części otrzymanej subwencji finansowej:** 1 lipca 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju podjął decyzję w sprawie zwolnienia spółki zależnej Audience Network z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej. Z łącznej kwoty przyznanej subwencji finansowej w wysokości 2,1 mln PLN, kwota zwolniona z obowiązku zwrotu wyniosła 1 575 000 PLN, a pozostała część subwencji finansowej w kwocie 525 000 PLN podlegać będzie zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach. Kwota zwolniona z obowiązku zwrotu zostanie rozpoznana przez Grupę w okresie Q3 2021 jako pozostały przychód operacyjny.

Informacja o wynikach  
finansowych  
Cloud Technologies S.A.

za II kwartał 2021 roku

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q2 2021	Q2 2020	H1 2021	H1 2020
	01.04.2021 – 30.06.2021	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 30.06.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>3 686 298</b>	<b>2 744 940</b>	<b>6 605 521</b>	<b>6 939 427</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 441 576</b>	<b>4 004 322</b>	<b>6 754 822</b>	<b>9 470 080</b>
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486	1 140 972	1 140 972
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	403 803	219 919	841 572	402 799
II. Zużycie materiałów i energii	23 360	7 120	47 484	25 027
III. Usługi obce	2 218 260	2 897 820	4 304 679	7 314 339
IV. Podatki i opłaty	23 196	12 645	31 659	33 637
V. Wynagrodzenia	147 241	250 003	306 495	423 971
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 746	29 899	31 847	62 285
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 484	16 430	50 114	67 050
<b>C. Zysk na sprzedaży</b>	<b>244 722</b>	<b>(1 259 382)</b>	<b>(149 301)</b>	<b>(2 530 653)</b>
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	1 270 718	354 534	1 609 986	651 229
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	150 313	141 478	284 736	311 457
E. Pozostałe koszty operacyjne	156 948	166 637	297 083	313 591
<b>F. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 508 805</b>	<b>(930 007)</b>	<b>1 448 338</b>	<b>(1 881 558)</b>
G. Przychody finansowe	43 985	156 461	223 556	347 001
H. Koszty finansowe	627 326	271 348	656 215	8 434
<b>I. Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>925 464</b>	<b>(1 044 894)</b>	<b>1 015 679</b>	<b>(1 542 991)</b>
J. Podatek dochodowy	(514 284)	(443 107)	(488 484)	(531 722)
<b>K. Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>1 439 748</b>	<b>(601 787)</b>	<b>1 504 163</b>	<b>(1 011 269)</b>
<b>Zysk na akcję</b>				
- podstawowy	0,31	(0,13)	0,33	(0,22)
- rozwodniony	0,31	(0,13)	0,33	(0,22)

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	<b>Q2 2021</b> 01.04.2021 – 30.06.2021	<b>Q2 2020</b> 01.04.2020 – 30.06.2020	<b>H1 2021</b> 01.01.2021 – 30.06.2021	<b>H1 2020</b> 01.01.2020 – 30.06.2020
Zysk po opodatkowaniu	1 439 748	(601 787)	1 504 163	(1 011 269)
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 439 748</b>	<b>(601 787)</b>	<b>1 504 163</b>	<b>(1 011 269)</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q2 2021 01.04.2021 – 30.06.2021	Q2 2020 01.04.2020 – 30.06.2020	H1 2021 01.01.2021 – 30.06.2021	H1 2020 01.01.2020 – 30.06.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk przed opodatkowaniem	925 464	(1 044 894)	1 015 679	(1 542 991)
II. Korekty razem	1 403 115	4 423 824	1 305 812	9 650 176
III. Zapłacony podatek	(270 458)	(36 894)	(307 352)	(61 490)
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 058 121</b>	<b>3 342 036</b>	<b>2 014 139</b>	<b>8 045 695</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 003 097)</b>	<b>(275 450)</b>	<b>(1 312 652)</b>	<b>(824 688)</b>
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	1 003 097	275 450	1 312 652	824 688
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 003 097)</b>	<b>(275 450)</b>	<b>(1 312 652)</b>	<b>(824 688)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>153 643</b>	<b>1 247 778</b>	<b>(165 711)</b>	<b>1 178 430</b>
I. Wpływy	520 535	1 300 000	520 535	1 300 000
II. Wydatki	366 892	52 222	686 246	121 570
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>153 643</b>	<b>1 247 778</b>	<b>(165 711)</b>	<b>1 178 430</b>
Przepływy pieniężne netto	1 208 667	4 314 364	535 776	8 399 437
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 208 667</b>	<b>4 314 364</b>	<b>535 776</b>	<b>8 399 437</b>
Różnice kursowe netto	(10 500)	(165 374)	(17 583)	(122 810)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 619 423</b>	<b>7 198 226</b>	<b>11 292 314</b>	<b>3 113 153</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>11 828 090</b>	<b>11 512 590</b>	<b>11 828 090</b>	<b>11 512 590</b>



## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Cloud Technologies S.A.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.04.2021</b>	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(2 964 331)	64 415	61 498 595
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	895 554
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	1 439 748	1 439 748
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>19 391 679</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>0</b>	<b>1 504 163</b>	<b>63 833 897</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.04.2020</b>	460 000	0	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 321 881)	(409 482)	59 610 974
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	(601 787)	(601 787)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 460 456</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(1 011 269)</b>	<b>59 009 187</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>460 000</b>	<b>40 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 460 456</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(2 964 331)</b>	<b>61 434 180</b>
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatność akcjami własnymi	0	0	895 554	895 554	0	0	(895 554)	0	0	895 554
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	2 964 331	0
Pokrycie straty	0	0	0	(2 964 331)	0	0	0	2 964 331	0	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	1 504 163	1 504 163
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>(17 104 446)</b>	<b>19 391 679</b>	<b>16 423 055</b>	<b>26 015 000</b>	<b>17 104 446</b>	<b>0</b>	<b>1 504 163</b>	<b>63 833 897</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>22 782</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(1 321 881)</b>	<b>60 020 456</b>
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Pokrycie straty	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 011 269)	(1 011 269)
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>460 000</b>	<b>0</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 460</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>(1 011 269)</b>	<b>59 009 187</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A. - Aktywa

Wartości w PLN	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>42 047 826</b>	<b>41 508 722</b>	<b>38 964 090</b>
Wartości niematerialne i prawne	14 518 271	15 199 783	16 052 103
Rzeczowe aktywa trwałe	63 330	24 024	25 053
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 279 754	2 928 505	245 396
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 031 422	505 133	504 885
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	542 496	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	21 751 517	21 513 682	21 253 490
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 861 036	1 337 595	883 163
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>42 325 506</b>	<b>40 248 600</b>	<b>36 482 960</b>
Należności handlowe	27 168 724	25 147 386	22 010 167
Pozostałe należności	3 235 138	3 261 155	2 931 803
Należność CIT	61 490	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	11 828 090	11 292 314	11 512 590
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	517 433	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 064	30 312	28 400
<b>III. Aktywa razem</b>	<b>84 373 332</b>	<b>81 757 322</b>	<b>75 447 050</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A. - Pasywa

Wartości w PLN	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>63 833 897</b>	<b>61 434 180</b>	<b>59 009 187</b>
Kapitał zakładowy	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	(17 104 446)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	35 814 734	37 883 511	35 145 456
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	17 104 446	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	1 504 163	(2 964 331)	(1 011 269)
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>14 504 171</b>	<b>15 082 460</b>	<b>11 338 362</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411 095	418 079	338 476
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 180 849	1 764 889	105 865
Długoterminowe kredyty i pożyczki	184 275	975 000	0
Długoterminowe dotacje	5 880 077	6 558 613	7 240 137
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	6 847 875	5 365 879	3 653 884
<b>III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>6 035 264</b>	<b>5 240 682</b>	<b>5 099 501</b>
Zobowiązania handlowe	551 222	493 479	694 096
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 158 596	1 202 114	111 513
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	184 275	325 000	1 300 000
Pozostałe zobowiązania	210 758	23 499	465 689
Zobowiązanie CIT	0	203 921	176 789
Krótkoterminowe dotacje	1 357 072	1 357 072	1 357 072
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	2 324 341	1 584 342	964 342
Pozostałe rezerwy	249 000	51 255	30 000
<b>III. Pasywa razem</b>	<b>84 373 332</b>	<b>81 757 322</b>	<b>75 447 050</b>