



CloudTechnologies

OnAudience  
.com



AudienceNetwork

oan<sup>o</sup>

## Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2020 roku

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 15 maja 2020 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 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujący stratę w wysokości: 747 599 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: - 735 618 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 marca 2020 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 76 235 803 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 4 409 878 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: 735 618 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**

Warszawa, 15 maja 2020 roku

### **Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku, zakończony dnia 31 marca 2020 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 2019 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 2019 roku.

Dane śródroczne za rok 2019 zostały w wybranych miejscach przekształcone, celem zachowania spójności z danymi zaprezentowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Szczegółowe informacje na temat dokonanych zmian zamieszczono w notcie nr 31.

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	I kwartał 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	I kwartał 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	6	<b>11 268 385</b>	<b>8 410 018</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	8	<b>13 343 608</b>	<b>9 957 431</b>
I. Amortyzacja		1 326 561	558 528
II. Zużycie materiałów i energii		23 222	32 434
III. Usługi obce	9	11 558 332	8 850 493
IV. Podatki i opłaty		27 220	10 331
V. Wynagrodzenia		267 929	315 481
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		44 940	31 196
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		95 404	158 968
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(2 075 223)</b>	<b>(1 547 413)</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	10	405 432	13 111
E. Pozostałe koszty operacyjne	10	260 064	132 178
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 929 855)</b>	<b>(1 666 480)</b>
G. Przychody finansowe	11	1 310 074	3 047
H. Koszty finansowe	11	11 000	256 821
<b>I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>(630 781)</b>	<b>(1 920 254)</b>
J. Podatek dochodowy	12	116 818	33 376
<b>K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:</b>		<b>(747 599)</b>	<b>(1 953 630)</b>
- właścicieli jednostki dominującej		(747 599)	(1 953 630)
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk na akcję	13	(0,16)	(0,42)
- podstawowy		(0,16)	(0,42)
- rozwodniony		(0,16)	(0,42)

\*zgodnie z informacją w notcie nr 31

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>Wartości w PLN</i>	<b>I kwartał 2020 roku</b> od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	<b>I kwartał 2019 roku</b> od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku
<b>Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>	(747 599)	(1 953 630)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	11 981	847 762
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	11 981	847 762
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	<b>11 981</b>	<b>847 762</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:</b>	<b>(735 618)</b>	<b>(1 105 868)</b>
- właścicieli jednostki dominującej	<b>(735 618)</b>	<b>(1 105 868)</b>
- udziałowców niekontrolujących	<b>0</b>	<b>0</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	I kwartał 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	I kwartał 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk przed opodatkowaniem		(630 781)	(1 920 254)
II. Korekty razem	14	3 501 799	13 597 706
III. Zapłacony podatek		(117 394)	(309 611)
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 753 624</b>	<b>11 367 841</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	14	2 260 476	0
II. Wydatki	14	516 661	17 129 678
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 743 815</b>	<b>(17 129 678)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy		0	116
II. Wydatki		87 561	68 485
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(87 561)</b>	<b>(68 369)</b>
Przepływy pieniężne netto		4 409 878	(5 830 206)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>4 409 878</b>	<b>(5 830 206)</b>
Różnice kursowe netto		54 435	269
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>4 814 886</b>	<b>13 053 943</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>9 224 764</b>	<b>7 223 737</b>

\*zgodnie z informacją w notcie nr 31

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>460 000</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 niepodzielony	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	11 981	0	11 981
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(747 599)	(747 599)
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>460 000</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>

	Kapitał zakładowy	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 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 093 479</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>51 834</b>	<b>7 921</b>	<b>864 066</b>	<b>62 577 300</b>
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	864 066	0	(864 066)	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	839 841	0	839 841
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 953 630)	(1 953 630)
<b>Stan na 31 marca 2019 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>23 093 479</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>915 900</b>	<b>847 762</b>	<b>(1 953 630)</b>	<b>61 463 511</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

	Wartości w PLN	Nota	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
<b>I. Aktywa trwałe</b>			<b>34 220 764</b>	<b>34 904 566</b>	<b>20 640 821</b>
Wartości niematerialne i prawne		15	30 619 433	31 332 549	17 243 752
Wartość firmy		15	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe		16	37 471	59 403	99 772
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		16	572 197	707 048	645 569
Inwestycje długoterminowe		17	47 494	12 951	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20	418 151	266 597	125 710
<b>II. Aktywa obrotowe</b>			<b>42 015 039</b>	<b>41 223 504</b>	<b>47 560 049</b>
Należności handlowe		18	24 565 318	25 812 156	32 022 758
Pozostałe należności		18	3 952 810	6 965 037	4 131 660
Należność z tytułu podatku dochodowego		18	3 578 061	3 506 693	3 324 164
Inwestycje krótkoterminowe		19	9 256 994	4 825 630	7 223 737
Aktywa z tytułu umów z klientami		21	616 584	56 275	230 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		20	45 272	57 713	627 730
<b>III. Aktywa razem</b>			<b>76 235 803</b>	<b>76 128 070</b>	<b>68 200 870</b>

### Pasywa

	Wartości w PLN	Nota	31 marca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 marca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
<b>I. Kapitał własny razem</b>			<b>58 003 877</b>	<b>58 739 495</b>	<b>61 463 511</b>
<b>Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej</b>			<b>58 003 877</b>	<b>58 739 495</b>	<b>61 463 511</b>
Kapitał zakładowy			460 000	460 000	460 000
Akcje własne		22	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały		23	32 976 674	37 694 379	37 694 379
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego		23	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy		22	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu			(747 599)	(4 717 705)	(1 953 630)
Kapitał z różnic kursowych			899 802	887 821	847 762
<b>Udziały niekontrolujące</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>			<b>752 221</b>	<b>551 668</b>	<b>633 886</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24	285 002	56 739	210 455
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		25	467 219	494 929	423 431
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			<b>17 479 705</b>	<b>16 836 907</b>	<b>6 103 473</b>
Zobowiązania handlowe		26	6 558 324	6 154 477	5 483 703
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		25	190 032	242 774	300 459
Pozostałe zobowiązania finansowe		25	0	0	116
Pozostałe zobowiązania		26	51 586	90 013	113 204
Przychody przyszłych okresów		27	10 112 824	9 230 209	0
Pozostałe rezerwy		28	566 939	1 119 434	205 991
<b>III. Pasywa razem</b>			<b>76 235 803</b>	<b>76 128 070</b>	<b>68 200 870</b>

\*zgodnie z informacją w notcie nr 31



## 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 I kwartał 2020 roku”.

W trakcie I kwartału 2020 roku odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (a) **Kontrola realizacji dotacji 3.2.1:** z uwagi na zakończenie prac projektowych oraz oddanie do użytkowania oprogramowania UnBlock w listopadzie 2019 roku, w dniu 29 stycznia 2020 roku w oddziale Spółki dominującej w Białymstoku została przeprowadzona kontrola projektu *“Wdrożenie wyników prac B+R przez firmę Cloud Technologies S.A.”* realizowanego przez Spółkę na podstawie umowy o dofinansowanie zawartej z Państwową Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w dniu 29 czerwca 2018 roku. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Program Operacyjny Inteligentny Rozwój, Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek. Czynności kontrolne obejmowały sprawdzenie czy projekt został zrealizowany zgodnie z postanowieniami umowy o dofinansowanie, w tym w szczególności czy wydatki objęte dofinansowaniem zostały faktycznie i prawidłowo poniesione i udokumentowane a założone cele i wskaźniki projektu osiągnięte. W dniu przeprowadzenia kontroli został podpisany protokół z oględzin zakupionych w ramach projektu środków trwałych oraz stworzonego systemu informatycznego Unblock. W dniu 12 lutego 2020 roku Spółka otrzymała od PARP pismo dotyczące przekazania informacji pokontrolnej z przeprowadzonej kontroli projektu. W piśmie poinformowano Spółkę, iż w toku kontroli nie stwierdzono zastrzeżeń. W marcu 2020 roku Spółka otrzymała wpływ ostatniej części dotacji w wysokości 2,26 mln PLN.
- (b) **Podpisanie umowy z audytorem:** W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka dominująca Grupy podpisała z Ecovis System Rewident Sp. z o.o. umowę o badanie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2019 - 2020. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas określony, niezbędny do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2019 - 2020.
- (c) **COVID-19:** od początku 2020 roku kolejne kraje świata odnotowują coraz większą liczbą zachorowań na wirus COVID-19. W marcu 2020 roku można było zaobserwować początek wpływu pandemii koronawirusa na polską gospodarkę. Zarząd Jednostki dominującej oraz Zarządy jednostek zależnych są w trakcie oceny wpływu COVID-19 na działalność Grupy i jej perspektywy rozwoju. Na dzień publikacji sprawozdania wybuch pandemii COVID wpłynął na funkcjonowanie Grupy ale nie zakłócił istotnie jej podstawowej działalności operacyjnej. Spółki z Grupy realizują decyzje i zalecenia władz oraz na bieżąco monitorują sytuację, a przy podejmowaniu decyzji kierują się troską o zdrowie pracowników, współpracowników oraz dbałością o długoterminową wartość Grupy. Charakter świadczonych przez Grupę usług umożliwia pracownikom i współpracownikom Spółek Grupy wykonywanie swoich obowiązków w sposób zdalny. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie widzi ryzyka zakłócenia ciągłości pracy. Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki dominującej oraz Spółek Zależnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Rzeczywista skala przyszłych skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Grupy jest obecnie nieznana i niemożliwa do oszacowania oraz uzależniona od czynników, które pozostają poza kontrolą Spółek z Grupy i podlegają dynamicznym zmianom. Zarząd Spółki dominującej i podmiotów zależnych spodziewa się zmiany poziomu przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020 roku z uwagi na pandemię COVID-19, jednak dotychczas posiadane przez Zarząd Spółki dane nie wskazują, żeby pandemia COVID-19 miała istotny wpływ na działalność Spółki. Choć istnieją szanse na zwiększenie poziomu monetyzacji danych z uwagi na pandemię (z uwagi na ograniczenia w przemieszczaniu się osób w wielu gospodarkach narodowych, duża liczba konsumentów spędza więcej czasu w sieci), część branż będących odbiorcą usług Grupy praktycznie z dnia na dzień znacząco ograniczyła działalność (turystyka, hotelarstwo, motoryzacja). Istnieje zagrożenie, że w przypadku utrzymywania się pandemii przez dłuższy okres, perspektywy Grupy w zakresie generowania przychodów ulegną istotnemu zmniejszeniu, a tym samym doprowadzą do pogorszenia wyników finansowych oraz ostatecznie płynności Grupy.
- (d) **Wejście w życie pierwszych umów na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w marcu 2020 roku Spółka dominująca sfinalizowała transakcję sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskiej spółki z branży medialnej. Umowa przewiduje 5-letni okres licencji. Kwota transakcji wyniosła 1,2 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. W kwietniu 2020 roku weszła w życie druga umowa na licencję DMP, również o wartości 1,2 mln PLN netto i innych warunkach zbliżonych do powyżej opisanej umowy. Spółka dominująca prowadzi zaawansowane rozmowy z innymi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2020 roku.
- (e) **Podpisanie umowy na wykonanie systemu informatycznego w ramach realizacji projektu objętego dofinansowaniem na mocy umowy numer POIR.03.02.02-00-1528/18-01 zawartej w dniu 15 marca 2019 roku pomiędzy Audience Network Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.:** w lutym 2020 roku Audience Network podpisał z wybranym Wykonawcą umowę na wykonanie systemu informatycznego w ramach projektu objętego dofinansowaniem przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Przedmiotowy projekt zakłada zbudowanie platformy automatyzującej zarządzanie danymi w reklamie internetowej oraz ma zostać zrealizowany do końca listopada 2020 roku. Opóźnienie w realizacji projektu w stosunku do pierwotnie zakładanej daty realizacji (do czerwca 2020 roku) wynika z trwającej dłużej niż pierwotnie zakładano procedury wyłonienia generalnego wykonawcy i podpisania z nim umowy. Całkowity koszt przedmiotowego projektu został oszacowany na 9,1 mln PLN netto, a wysokość przyznanego dofinansowania wynosi 5,1 mln PLN. Audience Network otrzyma dofinansowanie od BGK w formie premii technologicznej na spłatę części kapitałowej kredytu bankowego (przyznanego na łączną kwotę około 6 mln PLN), wypłacanej na podstawie wniosków o płatność składanych zgodnie z wyznaczonym w umowie harmonogramem. Uruchomienie kredytu bankowego (na datę publikacji nie został on uruchomiony) nastąpi po poniesieniu przez Audience Network wymaganego wkładu własnego. Spółka dominująca udzieliła Audience Network poręczenia odnośnie tego kredytu.

## 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 2019 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 31 marca 2020 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

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

### II. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

### III. Zmiany w strukturze Grupy

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

## 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 (I kwartał),
- większym poziomem zleceń w miesiącach kwiecień-czerwiec (II kwartał),
- najmniejszym poziomem zleceń w okresie lipiec-sierpień oraz zwiększoną liczbą zamówień we wrześniu (III kwartał),
- największym poziomem zleceń w okresie październik-grudzień (IV kwartał).

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 I kwartale, natomiast największą w IV kwartale.

## Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za I kwartał 2020 roku prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Sprzedaż usług	11 268 385	8 410 018
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>11 268 385</b>	<b>8 410 018</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>11 268 385</b>	<b>8 410 018</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 11,3 mln PLN i wzrosły o blisko 34% w I kwartale 2020 roku w porównaniu do I kwartału 2019 roku.

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

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

- 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*.
- 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*.
- 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*.
- 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*.
- Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Grupy same anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP. Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data enrichment*.
- Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przede wszystkim przychody z gier mobilnych wydanych przez Grupę, pozostałych usług takich jak UnBlock oraz rozliczeń barterowych z kontrahentami Grupy. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie I kwartału 2020 roku (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Sieci afiliacyjne	4 201 143	3 767 750
Brokerzy powierzchni reklamowych	2 421 341	951 711
Agencje reklamowe i domy mediowe	2 237 546	1 831 322
Klienci bezpośredni usług reklamowych	1 072 066	865 409
Dystrybutorzy danych i technologii	1 335 350	996 108
Pozostali odbiorcy	938	(2 282)
<b>Przychody ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>11 268 385</b>	<b>8 410 018</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie I kwartału 2020 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
% sieci afiliacyjne	37,3%	44,8%
% brokerzy powierzchni reklamowych	21,5%	11,3%
% agencje reklamowe i domy mediowe	19,9%	21,8%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	9,5%	10,3%
% dystrybutorzy danych i technologii	11,9%	11,8%
% pozostali odbiorcy	0,0%	0,0%
<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	I kwartał 2020 vs I kwartał 2019
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	11,5%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	154,4%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	22,2%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	23,9%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	34,1%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	-141,1%
<b>% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie</b>	<b>34,0%</b>

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły w I kwartale 2020 roku o 34% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Grupie udało się wygenerować wzrost we wszystkich głównych grupach klientów, nawet w przypadku sieci afiliacyjnych (po kilku kwartałach ograniczania współpracy z tą grupą kontrahentów).

Grupa odnotowała najbardziej istotny wzrost sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych, biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, wzrost przychodów w tym obszarze nie będzie miał istotnego znaczenia dla wyników Grupy.

Grupa zanotowała również wysoki spadek w kategorii „sprzedaż do pozostałych odbiorców”. Pozycja ta obejmuje obecnie wygaszane, a historycznie oferowane usługi i rozliczenia barterowe, w tym przychody z gier mobilnych.

Najbardziej istotnym z perspektywy Grupy jest fakt osiągnięcia wysokiej, ponad 34%, dynamiki przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. Sprzedaż danych i technologii jest również najbardziej rentownym obszarem działalności Grupy, tzn. posiada relatywnie stabilną bazę kosztową, w większości stałą, w związku z czym dalszy wzrost skali przychodów powinien wiązać się z namacalnym przyrostem marżowości. Biorąc pod uwagę sezonowość rynku reklamy internetowej sprzedaż danych jest jednakże namacalnie niższa niż w IV kwartale 2019 roku.

#### **Przychody ze sprzedaży Grupy w podziale na wyniki osiągnięte przez spółki z Grupy**

Udział poszczególnych spółek w skonsolidowanych przychodach Grupy według danych za I kwartał 2020 roku prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Cloud Technologies S.A.	1,6%	11,5%
Audience Network sp. z o.o.	78,0%	79,3%
Online Advertising Network sp. z o.o.	9,1%	9,0%
OnAudience Ltd	11,3%	0,2%
<b>Łącznie</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Udział spółki Audience Network sp. z o.o. w całości przychodów wynika z przejścia w całości obsługi przez Audience Network sieci afiliacyjnych. W wyniku przeprowadzonej zmiany podziału kompetencji pomiędzy poszczególne spółki z grupy kapitałowej, Spółka dominująca przestaje obsługiwać kontrahentów zewnętrznych, skupiając się na dostarczeniu technologii, know-how i funkcji wspomagających do spółek zależnych. Spółki zależne są podmiotami świadczącymi usługi na rzecz klientów zewnętrznych.

Przychody ze sprzedaży w podziale na wyniki osiągane w ramach wyszczególnionych w Grupie segmentów znajdują się w nocie nr 7.

### Nota 7. Segmenty operacyjne

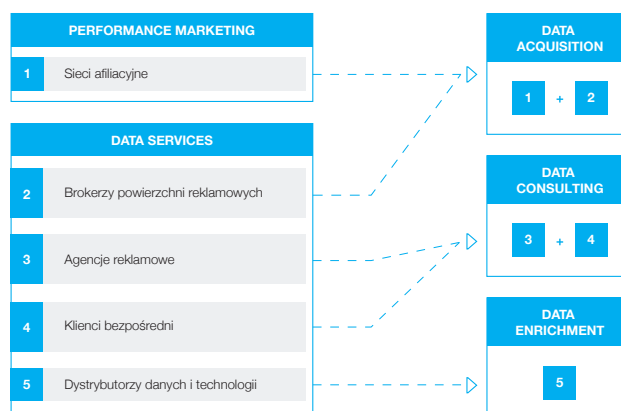
Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

- Data acquisition
- Data consulting
- Data enrichment
- Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:

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

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



## Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

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

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

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

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

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

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

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

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

## Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

### 1. *Data acquisition*

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

#### (a) Sieci afiliacyjne

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

Kampanie prowadzone w ramach sieci afiliacyjnych rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując platformę DSP (*Demand Side Platform*) należącą do spółki zależnej OnAudience Ltd, która jest następnie sublicencjonowana w ramach potrzeb do spółek z Grupy. Historycznie platforma DSP była licencjonowana od IIIT sp. z o.o. sp. k. - spółki historycznie powiązanej z Emitentem.

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

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

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

Historycznie intencją Grupy była realizacja maksymalnie dużej liczby kampanii, wybieranych pod kątem potencjalnej marżowości. Obecnie z uwagi na długie terminy rozliczeń oraz opóźnienia w dokonywanych płatnościach przez klientów Grupa przyjęła strategię realizacji ograniczonej liczby kampanii 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 danych o zachowaniach użytkowników Internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA) oraz przychodów z platformy DMP, czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje.

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi anonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami

dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

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

#### IV. Pozostałe

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

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

#### Wyniki segmentów w okresie

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

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>01.01.2020 - 31.03.2020</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>14 025 075</b>	<b>3 489 218</b>	<b>2 303 389</b>	<b>938</b>	<b>(8 550 236)</b>	<b>11 268 385</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	6 622 484	3 309 612	1 335 350	938	0	11 268 385
(b) sprzedaż między segmentami	7 402 591	179 606	968 039	0	(8 550 236)	-
<b>01.01.2019 - 31.03.2019</b>						
<b>Przychody łącznie z czego:</b>	<b>11 717 021</b>	<b>2 738 442</b>	<b>4 832 774</b>	<b>(2 282)</b>	<b>(10 875 937)</b>	<b>8 410 018</b>
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	4 719 462	2 694 274	998 565	(2 282)	-	8 410 018
(b) sprzedaż między segmentami	6 997 560	44 167	3 834 209	-	(10 875 937)	-

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług do klientów zewnętrznych wzrosły w I kwartale 2020 roku o 34% w porównaniu do analogicznego kwartału w 2019 roku. Segment *Data acquisition* odnotował wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych o 40% (głównie z uwagi na wzrost brokerskiej sprzedaży). Segment *Data consulting* zanotował wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych o 23%, a segment *Data enrichment* o blisko 35%.

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w I kwartale 2020 roku oraz I kwartale 2019 roku do poziomu EBITDA, zamieszczono w poniższej tabeli:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>01.01.2020 - 31.03.2020</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>14 025 075</b>	<b>3 489 218</b>	<b>2 303 389</b>	<b>938</b>	<b>(8 550 236)</b>	<b>11 268 384</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>13 992 834</b>	<b>4 018 146</b>	<b>1 933 930</b>	<b>712 598</b>	<b>(8 640 461)</b>	<b>12 017 047</b>
(a) media i zakup danych	12 797 242	3 015 864	608 818	0	(7 834 513)	8 587 411
(b) osobowe	121 263	761 173	431 023	412 466	0	1 725 925
(c) narzędzia i licencje	1 038 771	15 497	833 180	18 253	(815 723)	1 089 978
(d) pozostałe	35 558	225 612	60 909	281 879	9 775	613 733
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>32 241</b>	<b>(528 928)</b>	<b>369 459</b>	<b>(711 660)</b>	<b>90 225</b>	<b>(748 663)</b>
% marży EBITDA	0.2%	-	16.0%	-	-	-
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>56 507 022</b>	<b>2 961 745</b>	<b>3 728 573</b>	<b>594 672</b>	<b>(39 226 693)</b>	<b>24 565 319</b>



	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
<b>01.01.2019 - 31.03.2019</b>						
<b>Przychody łącznie</b>	<b>11 717 022</b>	<b>2 740 899</b>	<b>1 236 245</b>	<b>(2 282)</b>	<b>(7 281 865)</b>	<b>8 410 018</b>
<b>Koszty łącznie z czego:</b>	<b>11 685 047</b>	<b>2 976 276</b>	<b>1 291 980</b>	<b>722 917</b>	<b>(7 392 914)</b>	<b>9 283 307</b>
(a) media i zakup danych	9 723 238	1 683 777	229 050	2 314	(6 580 504)	5 057 875
(b) osobowe	114 528	765 448	718 365	408 251	0	2 006 592
(c) narzędzia i licencje	1 847 280	8 103	180 210	12 774	(665 699)	1 382 667
(d) pozostałe	0	518 949	164 355	299 579	(146 711)	836 174
<b>EBITDA segmentu</b>	<b>31 975</b>	<b>(235 378)</b>	<b>(55 736)</b>	<b>(725 199)</b>	<b>111 049</b>	<b>(873 289)</b>
% marży EBITDA	0.3%	-	-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>36 382 594</b>	<b>3 354 068</b>	<b>1 157 110</b>	<b>254 753</b>	<b>(9 125 766)</b>	<b>32 022 758</b>

Skonsolidowany wynik EBITDA w I kwartale 2020 roku – strata na poziomie 0,7 mln PLN – był nieznacznie lepszy w porównaniu do analogicznego kwartału w 2019 roku (strata na poziomie 0,9 mln PLN).

Segmenty *Data acquisition* oraz *Pozostałe* odnotowały w I kwartale 2020 roku zbliżone wyniki do I kwartału 2019 roku. Powiększona strata segmentu *Data services* została zrekompensowana większym zyskiem na segmencie *Data enrichment*, w efekcie czego na poziomie całej Grupy udało się poprawić wynik EBITDA łącznie.

#### Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
<b>EBITDA segmentów ogółem</b>	<b>(748 663)</b>	<b>(873 289)</b>
Amortyzacja	1 326 561	558 528
Korekta sprzedaż towarów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	405 432	13 111
Pozostałe koszty operacyjne	260 064	247 774
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 929 856)</b>	<b>(1 666 480)</b>
Przychody finansowe	1 310 074	3 047
Koszty finansowe	11 000	256 821
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>(630 782)</b>	<b>(1 920 254)</b>

#### Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w I kwartale 2020 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	zmiana %
Amortyzacja	1 326 561	558 528	137,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	11,8%	6,6%	
Zużycie materiałów i energii	23 222	32 434	-28,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,4%	
Usługi obce	11 558 332	8 734 897	32,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	102,6%	103,9%	
Podatki i opłaty	27 220	10 331	163,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,1%	
Wynagrodzenia	267 929	315 481	-15,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,4%	3,8%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 940	31 196	44,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,4%	

Pozostałe koszty rodzajowe	95 404	158 968	-40,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,8%</i>	<i>1,9%</i>	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 343 608</b>	<b>9 841 835</b>	<b>35,6%</b>
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>118,4%</i>	<i>117,0%</i>	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 9.

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2020 w porównaniu do danych za rok 2019 wynika przede wszystkim z rozpoczęcia amortyzacji systemu UnBlock, oddanego do użytkowania w czwartym kwartale 2019 roku.

## Nota 9. Usługi obce

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

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

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

Usługi obce	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Zakup mediów i danych	8 587 411	5 057 875
Narzędzia i licencje	1 089 977	1 382 667
Koszty współpracowników	1 292 295	1 681 427
Pozostałe usługi obce	588 649	612 928
<b>Koszt usług obcych łącznie</b>	<b>11 558 332</b>	<b>8 734 897</b>

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w I kwartale 2020 roku o 28% w porównaniu do I kwartału 2019 roku. Najbardziej istotny wartościowo wzrost odnotowano w pozycji „zakup mediów i danych” (70% kwartał-do-kwartału, plus 3,5 mln PLN). Wynika to przede wszystkim ze wzrostu przychodów w segmencie *Data acquisition*, a w szczególności w brokerskiej sprzedaży mediów.

Ponad 20%-owy spadek kosztów współpracowników wynika z kapitalizacji części kosztów osobowych na potrzeby m.in. opracowania nowej wersji panelu technologii DMP (prace ukończone 1 kwietnia 2020 roku).

Również istotny spadek kosztów usług obcych odnotowano w pozycji „Narzędzia i licencje” (spadek o ponad 20% kwartał-do-kwartału). Zmniejszenie kosztów w tym zakresie wynika z efektów dokonanej transakcji zakupu licencji DSP i braku ponoszenia od połowy stycznia 2019 roku kosztów opłaty licencyjnej.

## Nota 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w I kwartale 2020 roku:

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Dotacje rządowe	296 695	0
Refaktura kosztów	6 419	12 998
Inne przychody operacyjne	102 318	113
<b>Razem</b>	<b>405 432</b>	<b>13 111</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Odpisy należności	54 793	87 261
Spisania należności	0	0
Inne koszty operacyjne	205 271	44 917
<b>Razem</b>	<b>260 064</b>	<b>132 178</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, za wyjątkiem dotacji w wysokości 24 tys. PLN dotyczącej zakupu infrastruktury, która została rozpoznana jednorazowo w kwietniu 2019 roku. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNIIP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNIIP).

Inne koszty operacyjne obejmują m.in. koszty świadczeń dla współpracowników Grupy.

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 wyniku bieżące Grupy w kolejnych kwartałach jest odnoszona różnica pomiędzy poziomem oczekiwanych strat obliczonych dla danego kwartału, w porównaniu do kwartału poprzedniego.

#### Nota 11. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za I kwartał 2020 roku:

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Odsetki	1 069	3 047
Dodatnie różnice kursowe	1 309 005	0
Inne	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 310 074</b>	<b>3 047</b>

Koszty finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Odsetki	11 000	7 162
Ujemne różnice kursowe	0	234 916
Inne	0	14 743
<b>Razem</b>	<b>11 000</b>	<b>256 821</b>

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

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

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku umocnienia kursu EUR przede wszystkim w stosunku do PLN (co miało miejsce w trakcie I kwartału 2020 roku), Grupa może wykazać istotne dodatnie różnice kursowe.

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

bilansowej wyceny walutowych należności i zobowiązań handlowych na datę raportowania, w efekcie czego powstaje kolejne źródło różnic kursowych. Biorąc pod uwagę działania Grupy zmierzające do zmniejszenia łącznego poziomu należności, różnice kursowe z tego tytułu nie powinny być tak istotne jak w poprzednich okresach (zakładając brak istotnych odchyleń kursów walutowych).

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

Efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest w bieżącym kwartale bardzo istotny. Z uwagi na osłabienie się waluty PLN w stosunku do wszystkich głównych walut zagranicznych, Grupa odnotowała dodatnie różnice kursowe w wysokości ponad 1,3 mln PLN.

## Nota 12. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie I kwartału 2020 roku przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Bieżący podatek dochodowy	46 026	(3 600)
Odroczony podatek dochodowy	70 792	36 976
<b>Razem</b>	<b>116 818</b>	<b>33 376</b>

Spółki Cloud Technologies oraz Audience Network płacą podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Należy podkreślić, iż zaliczki (obliczone na bazie historycznych wyników finansowych) płacone są w tej samej wysokości niezależnie od poziomu bieżących wyników finansowych spółek, co przy pogorszeniu się wyników finansowych oznacza generowanie nadpłat z tytułu podatku dochodowego (prezentowanych w ramach noty dotyczącej należności). Nadpłaty te można skompensować z przyszłymi płatnościami podatkowymi lub zabiegać o zmniejszenie poziomu wpłacanych na bieżąco zaliczek (Grupa prowadzi działania w tym zakresie dla spółki Cloud Technologies S.A.).

## Nota 13. 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 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 I kwartału 2020 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(747 599)	(747 599)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>(0.16)</b>	<b>(0.17)</b>

## Nota 14. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla I kwartału 2020 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Amortyzacja	1 326 561	558 528
Odsetki i udziały w zyskach	6 604	7 159
Zmiana stanu rezerw	(290 982)	(12 578)
Zmiana stanu należności	4 203 558	11 156 928
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	420 926	967 106
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 106 057)	92 871
Inne korekty	(58 811)	827 692
<b>Korekty razem</b>	<b>3 501 799</b>	<b>13 597 706</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji wpływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla I kwartału 2020 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Wpływ dotacji	2 256 000	0
Pozostałe	4 476	0
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 260 476</b>	<b>0</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji wpływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla I kwartału 2020 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Zakup i rozbudowa licencji DSP	98 541	16 339 418
Nabycie WNIP oraz ŚT w ramach projektu z dotacją	349 238	780 000
Zakup pozostałych WNIP i ŚT	8 882	10 260
Udzielone pożyczki	60 000	0
<b>Razem wypływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>516 661</b>	<b>17 129 678</b>

W I kwartale 2020 roku Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości 4,4 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (2,8 mln PLN), dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej (+1,7 mln PLN) oraz niewielkie przepływy z działalności finansowej (-0,1 mln PLN).

Grupa planuje przeznaczyć wygenerowane nadwyżki środków operacyjnych na realizację znaczących projektów inwestycyjnych, w tym na rozpoczęcie realizacji przez spółkę zależną Audience Network projektu inwestycyjnego objętego wsparciem BGK.

Grupa sukcesywnie zmniejsza poziom należności handlowych (spadek o 4,2 mln w kwartale). W I kwartale 2020 roku Grupa otrzymała również ostatnią transzę dotacji z projektu 3.2.1 PARP w wysokości blisko 2,3 mln PLN.

## Nota 15. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Licencja DSP	14 339 570	14 762 524	15 958 385
UnBlock 3.2.1.	15 029 189	15 599 676	0
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rozwój platformy DMP - w budowie	1 020 961	671 723	780 000
Prace rozwojowe: platforma OnAudience	229 713	298 626	505 368
<b>Razem</b>	<b>33 145 451</b>	<b>33 858 567</b>	<b>19 769 771</b>

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

Licencja na platformę DSP została zakupiona w styczniu 2019 roku przez spółkę zależną OnAudience Ltd i podlega amortyzacji przez okres 8 lat. We wrześniu 2019 roku Grupa odebrała prace rozwojowe (nowe funkcjonalności oraz

ulepszenia oprogramowania, zwiększające zakres udzielonej licencji) dotyczące platformy DSP, które zdecydowano rozpoznać jako nową pozycję wartości niematerialnych i prawnych (prezentacyjnie wartość zakupionych usług rozwoju platformy zaprezentowano razem z wartością bazową netto platformy). Prace rozwojowe amortyzowane są zgodnie z pozostałym okresem amortyzacji platformy. Grupa planuje nabywać kolejne rozszerzenia licencji na DSP w następnych okresach, w wartości zależnej od zapotrzebowania zgłoszonego przez użytkowników platformy.

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

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

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

## Nota 16. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Maszyny i urządzenia	14 989	17 396	28 492
Środki transportu	22 482	32 117	61 020
Środki trwałe w budowie / zaliczki	0	9 890	10 260
<b>Razem</b>	<b>37 471</b>	<b>59 403</b>	<b>99 772</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	572 197	707 048	645 569
<b>Łącznie</b>	<b>609 668</b>	<b>766 451</b>	<b>745 341</b>

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

Pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje przede wszystkim wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 marca 2020 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu. Pozycja ta począwszy od I kwartału 2019 roku uwzględnia umowy leasingu operacyjnego samochodów, zaklasyfikowane jako leasing (finansowy) zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 31 marca 2020 roku na poziomie 540 tys. PLN i podlega amortyzacji. Pozycja ta począwszy od I kwartału 2019 roku uwzględnia również umowę najmu serwerów, zaklasyfikowaną jako leasing zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 31 marca 2020 roku na poziomie 32 tys. PLN i podlega amortyzacji.

## Nota 17. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
udzielone pożyczki	47 494	12 951	0
<b>Razem</b>	<b>47 494</b>	<b>12 951</b>	<b>0</b>

Jedyną pozycją inwestycji długoterminowych są długoterminowe, oprocentowane, pożyczki udzielone kontrahentom spółki zależnej Grupy.

## Nota 18. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:</b>	<b>3 048</b>	<b>128</b>	<b>320 429</b>
handlowe	0	0	199 841
inne	3 048	128	120 588
<b>II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:</b>	<b>32 093 141</b>	<b>36 283 758</b>	<b>39 158 152</b>
handlowe	24 565 318	25 812 156	31 822 917
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, oprócz CIT	<b>917 415</b>	<b>1 802 275</b>	1 113 600
z tytułu CIT	3 578 061	3 506 693	3 324 164
kaucja z tyt. umowy najmu	2 936 412	2 746 899	2 774 507
inne	95 935	2 415 735	122 964
<b>III. Należności krótkoterminowe łącznie</b>	<b>32 096 189</b>	<b>36 283 886</b>	<b>39 478 581</b>

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek zmalały w I kwartale 2020 roku o około 1,2 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

Istotną pozycję stanowi również należność CIT wynosząca na dzień 31 marca 2020 roku blisko 3,6 mln PLN. Spółka dominująca zawniosowała o zwrot nadpłaty CIT przy okazji rozliczenia rocznego CIT za rok 2019 dokonanego na koniec marca 2020 roku.

W pozycji „inne należności” prezentowana była historycznie przyznana, ale nieotrzymana część dotacji PARP (w kwocie ponad 2 mln PLN).

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	Nieprzeter Minowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2020</b>	<b>24 565 318</b>	<b>7 497 867</b>	<b>4 632 827</b>	<b>250 408</b>	<b>8 158 686</b>	<b>4 025 530</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	24 565 318	7 497 867	4 632 827	250 408	8 158 686	4 025 530	
<b>31.12.2019</b>	<b>25 812 156</b>	<b>8 816 816</b>	<b>5 776 932</b>	<b>3 405 863</b>	<b>4 160 671</b>	<b>3 651 873</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	25 812 156	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
<b>31.03.2019</b>	<b>32 022 758</b>	<b>11 075 361</b>	<b>968 692</b>	<b>4 480 384</b>	<b>4 114 800</b>	<b>11 188 104</b>	<b>195 417</b>
Wobec jednostek powiązanych	199 841	458	2 178	275	1 513	0	195 417
Wobec jednostek pozostałych	31 822 917	11 074 903	966 514	4 480 109	4 113 287	11 188 104	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 19. Inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 224 764	4 814 886	7 223 737
udzielone pożyczki	32 230	10 744	0
inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Inwestycje krótkoterminowe łącznie</b>	<b>9 256 994</b>	<b>4 825 630</b>	<b>7 223 737</b>

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

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

#### Nota 20. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	418 151	266 597	125 710
<b>Czynne długoterminowe RMK</b>	<b>418 151</b>	<b>266 597</b>	<b>125 710</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
ubezpieczenia majątkowe	17 914	34 221	20 931
ubezpieczenia samochodowe	19 276	14 316	6 157
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	0	0	595 194
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 082	9 178	5 448
<b>Czynne krótkoterminowe RMK</b>	<b>45 272</b>	<b>57 715</b>	<b>627 730</b>

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

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

#### Nota 21. Aktywa z tytułu umów z klientami

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
aktywa z tytułu umów z klientami	616 584	56 275	230 000
<b>Razem</b>	<b>616 584</b>	<b>56 275</b>	<b>230 000</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. Związany poziom rezerw przychodowych stanowi estymację miesięcznych przychodów z tych kontrahentów i jest szacowany co kwartał. W przychody danego kwartału ze sprzedaży danych oraz technologii odnotowywana jest różnica pomiędzy poziomem rezerw oszacowanym w danym kwartale, a poziomem rezerw utworzonych w kwartale poprzednim.

#### Nota 22. 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. Na dzień publikacji raportu nie podjęto stosownych uchwał w zakresie zatwierdzenia nowego programu motywacyjnego lub umorzenia akcji własnych.

### Nota 23. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	25 200 627	25 200 627	23 093 479
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 685 000	13 685 000	13 685 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Pozostały niepodzielony wynik finansowy	(5 908 953)	(1 191 248)	915 900
<b>RAZEM</b>	<b>57 391 674</b>	<b>62 109 379</b>	<b>62 109 379</b>

### Nota 24. Rezerwy na zobowiązania

Historycznie za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 285 tys. PLN.

### Nota 25. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Na 31 marca 2020 roku łączne zobowiązania finansowe (leasingowe oraz pozostałe) Grupy wyniosły 657 tys. PLN. Rozbicie zobowiązań finansowych na część krótkoterminową oraz długoterminową prezentowane jest w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	467 219	494 929	423 430
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	190 032	242 774	300 460
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	116
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe łącznie</b>	<b>657 251</b>	<b>737 703</b>	<b>724 006</b>

Wg stanu na 31 marca 2020 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

### Nota 26. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:</b>	<b>41 611</b>	<b>8 644</b>	<b>419 075</b>
z tytułu dostaw i usług o okresie	38 376	738	419 075
inne	3 235	7 906	0
<b>II. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 568 299</b>	<b>6 235 846</b>	<b>5 177 832</b>
z tytułu dostaw i usług	6 519 948	6 153 739	5 064 628
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	42 614	71 518	45 423
z tytułu wynagrodzeń	256	3 817	57 239
inne	5 481	6 772	10 542
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie</b>	<b>6 609 910</b>	<b>6 244 490</b>	<b>5 596 907</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą przede bieżących, w większości nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Grupy, w tym przede wszystkim wobec dostawców mediów (powierzchni reklamowej) oraz opłat z tytułu utrzymania platformy DSP, jak również kosztów serwerów obsługujących technologię Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano dodatkowo wiekowanie zobowiązań krótkoterminowych Grupy z tytułu dostaw i usług, w podziale na jednostki powiązane i pozostałe:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2020</b>	<b>6 558 324</b>	<b>4 195 677</b>	<b>918 829</b>	<b>369 928</b>	<b>1 067 070</b>	<b>6 821</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	38 376	38 007	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 519 948	4 157 670	918 460	369 928	1 067 070	6 821	0
<b>31.12.2019</b>	<b>6 154 477</b>	<b>3 228 450</b>	<b>1 332 578</b>	<b>455 589</b>	<b>1 027 679</b>	<b>110 181</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	738	0	738	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 153 739	3 228 450	1 331 840	455 589	1 027 679	110 181	0
<b>31.03.2019</b>	<b>5 483 703</b>	<b>2 606 832</b>	<b>2 669 129</b>	<b>205 897</b>	<b>1 845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	419 075	238 172	113 075	67 828	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 064 628	2 368 660	2 556 054	138 069	1 845	0	0

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

#### Nota 27. Przychody przyszłych okresów

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Przyznane nierozliczone dotacje	8 933 514	9 230 209	0
Rozliczenie sprzedanych licencji DMP	1 179 310	0	0
<b>Przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>10 112 824</b>	<b>9 230 209</b>	<b>0</b>

Prezentowane przychody przyszłych okresów dotyczą po pierwsze dotacji przyznanej na stworzenie oprogramowania UnBlock, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie dot. WNIPI). 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.

Po drugie w przychodach przyszłych okresów prezentowane jest rozliczenie transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy. W marcu 2020 roku Grupa dokonała pierwszej transakcji sprzedaży tejże licencji na kwotę 1,2 mln PLN netto. 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).

#### Nota 28. Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwa na koszty	566 939	1 119 434	205 991
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>566 939</b>	<b>1 119 434</b>	<b>205 991</b>

Główną pozycją RMK biernych są zawiązane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - spółki z Grupy nie otrzymały odpowiednich faktur kosztowych.

#### Nota 29. Dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje wypłaty dywidendy.

### Nota 30. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy.

### Nota 31. Zmiana prezentacji danych porównawczych

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

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

Aktywa	Było Q1 2019	Jest Q1 2019
1. Należności krótkoterminowe	39 478 581	0
1.1 Należności handlowe	0	32 022 758
1.2 Pozostałe należności	0	4 131 660
1.3 Należność z tytułu podatku dochodowego		3 324 164
2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 637 731	0
2.1 Aktywa z tytułu umów z klientami	0	230 000
2.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	627 730
2.3 Rozwój platformy DMP – w budowie (WNiP)		780 000

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

Rachunek zysków i strat	Było Q1 2019	Zmiana	Jest Q1 2019
1. Pozostałe koszty operacyjne	247 774	(115 596)	132 178
2. Koszty operacyjne, w tym	9 841 835	115 596	9 957 431
2.1 Usługi obce	8 734 897	115 596	8 850 493

Poniżej zaprezentowano również zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku przepływów pieniężnych, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2019 roku:

Rachunek przepływów pieniężnych	Było Q1 2019	Zmiana	Jest Q1 2019
1. Korekty operacyjne	12 758 214	839 492	13 597 706
1.1 Zmiana stanu RMK	(687 129)	780 000	92 871
1.2 Wydatki na nakłady na oprogramowanie	780 000	(780 000)	0
1.3 Inne korekty	(11 800)	839 492	827 692
2. Wydatki inwestycyjne	16 290 186	839 492	17 129 678
2.1 Zakup licencji DSP	15 499 926	839 492	16 339 418

### Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 marca 2020 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 15 maja 2020 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń zaistniałych po dniu bilansowym.

# Informacja o wynikach finansowych Cloud Technologies S.A.

za I kwartał 2020 roku

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

<i>Wartości w PLN</i>	<b>I kwartał 2020 roku</b> od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	<b>I kwartał 2019 roku</b> od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>4 194 487</b>	<b>4 856 364</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 465 758</b>	<b>5 555 692</b>
I. Amortyzacja	753 366	134 527
II. Zużycie materiałów i energii	17 907	19 714
III. Usługi obce	4 416 519	5 097 306
IV. Podatki i opłaty	20 992	6 055
V. Wynagrodzenia	173 968	257 186
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 386	19 203
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	50 620	21 701
<b>C. Zysk na sprzedaży</b>	<b>(1 271 271)</b>	<b>(699 328)</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	466 674	124 363
E. Pozostałe koszty operacyjne	146 954	123 269
<b>F. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(951 551)</b>	<b>(698 234)</b>
G. Przychody finansowe	459 492	144 932
H. Koszty finansowe	6 038	218 334
<b>I. Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(498 097)</b>	<b>(771 636)</b>
J. Podatek dochodowy	(88 615)	9 449
<b>K. Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>(409 482)</b>	<b>(781 085)</b>
<b>Zysk na akcję</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,17)</b>
- podstawowy	(0,09)	(0,17)
- rozwodniony	(0,09)	(0,17)

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

<i>Wartości w PLN</i>	<b>I kwartał 2020 roku</b> od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	<b>I kwartał 2019 roku</b> od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku
Zysk po opodatkowaniu	(409 482)	(781 085)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(409 482)</b>	<b>(781 085)</b>

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

<i>Wartości w PLN</i>	<b>I kwartał 2020 roku</b> od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	<b>I kwartał 2019 roku</b> od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk przed opodatkowaniem	<b>(498 097)</b>	<b>(771 636)</b>
II. Korekty razem	5 226 352	11 516 865
III. Zapłacony podatek	(24 596)	0
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 703 659</b>	<b>10 745 229</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	549 238	16 608 010
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(549 238)</b>	<b>(16 608 010)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	69 348	50 271
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(69 348)</b>	<b>(50 271)</b>
Przepływy pieniężne netto	4 085 073	(5 913 052)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 085 073</b>	<b>(5 913 052)</b>
Różnice kursowe netto	42 564	1 014
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 113 153</b>	<b>12 004 918</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 198 226</b>	<b>6 091 866</b>

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowi	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>22 782 337</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 niepodzielony	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(409 482)	(409 482)
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>22 782 337</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>(1 321 881)</b>	<b>(409 482)</b>	<b>59 610 974</b>

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowi	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 603 175</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>0</b>	<b>1 179 162</b>	<b>61 342 337</b>
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	1 179 162	(1 179 162)	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(781 085)	(781 085)
<b>Stan na 31 marca 2019 roku</b>	<b>460 000</b>	<b>(18 000 000)</b>	<b>21 603 175</b>	<b>13 685 000</b>	<b>24 415 000</b>	<b>18 000 000</b>	<b>1 179 162</b>	<b>(781 085)</b>	<b>60 561 252</b>



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

### Aktywa

<i>Wartości w PLN</i>	<b>31 marca 2020 roku</b>	<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>31 marca 2019 roku</b> <i>*dane przekształcone</i>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>38 703 020</b>	<b>38 496 377</b>	<b>20 936 495</b>
Wartości niematerialne i prawne	16 479 862	16 570 025	1 285 367
Rzeczowe aktywa trwałe	35 596	56 640	93 891
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	322 049	414 972	227 707
Inwestycje w jednostkach zależnych	505 105	504 997	504 996
Udzielone pożyczki długoterminowe	21 124 542	20 926 507	18 795 121
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235 866	23 236	29 413
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>33 093 243</b>	<b>32 454 029</b>	<b>42 976 630</b>
Należności handlowe	19 536 768	19 751 644	29 379 186
Pozostałe należności	3 063 754	6 211 082	3 391 604
Należność CIT	3 272 276	3 293 706	3 274 160
Inwestycje krótkoterminowe	7 198 226	3 113 153	6 091 866
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	54 089	230 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 219	30 356	609 814
<b>III. Aktywa razem</b>	<b>71 796 263</b>	<b>70 950 406</b>	<b>63 913 125</b>

## Pasywa

<i>Wartości w PLN</i>	<b>31 marca 2020 roku</b>	<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>31 marca 2019 roku</b> <i>*dane przekształcone</i>
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>59 610 974</b>	<b>60 020 456</b>	<b>60 561 252</b>
Kapitał zakładowy	460 000	460 000	460 000
Akcje własne	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	35 145 456	36 467 337	36 467 337
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	(409 482)	(1 321 881)	(781 085)
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>492 149</b>	<b>431 464</b>	<b>303 044</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 539	248 550	269 697
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	165 610	182 914	33 347
<b>III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>11 693 140</b>	<b>10 498 486</b>	<b>3 048 829</b>
Zobowiązania handlowe	1 392 114	948 557	2 662 406
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	101 542	150 471	244 413
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	30 300	75 763	98 397
Przychody przyszłych okresów	10 112 824	9 230 209	0
Pozostałe rezerwy	56 360	93 485	43 613
<b>III. Pasywa razem</b>	<b>71 796 263</b>	<b>70 950 406</b>	<b>63 913 125</b>