



Cloud Technologies S.A.

Jednostkowe roczne
sprawozdanie finansowe
za rok 2020

Spis treści

3 | Oświadczenie zarządu

4 | Wybrane dane finansowe

5 | Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku

13 | Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

25 | Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1 Oświadczenie zarządu

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

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez dokument „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącym załącznik nr 3 do Regulaminu ASO. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą z dnia 22 listopada 2019 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Piotr Prajsnar
Prezes Zarządu

Piotr Soleniec
Członek Zarządu

2

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	2020		2019	
	01.01.2020–31.12.2020		01.01.2019–31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	14 583 773	3 259 526	20 575 591	4 783 019
Zysk (strata) EBITDA	(1 134 702)	(253 610)	(670 232)	(155 803)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 418 325)	(987 512)	(1 707 136)	(396 842)
Zysk (strata) brutto	(3 769 962)	(842 600)	(1 327 402)	(308 569)
Zysk (strata) netto	(2 964 331)	(662 539)	(1 321 881)	(307 286)
Liczba akcji*	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	(0,64)	(0,14)	(0,29)	(0,07)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	41 508 722	8 994 696	38 496 377	9 039 891
Aktywa obrotowe	40 248 600	8 721 635	32 454 030	7 621 000
Kapitał własny	61 434 180	13 312 425	60 020 456	14 094 272
Zobowiązania długoterminowe	15 082 460	3 268 280	8 347 149	1 960 115
Zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe	5 240 682	1 135 625	2 582 801	606 505
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	13,36	2,89	13,05	3,06
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 117 120	920 191	18 286 839	4 250 974
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	350 497	78 337	(26 799 598)	(6 229 857)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 711 545	829 544	(379 006)	(88 104)
Kurs EUR/PLN				
		2020		2019
- dla danych bilansowych		4,6148		4,2585
- dla danych rachunku zysków i strat oraz przepływów		4,4742		4,3018

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

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

3 Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Żeromskiego 7, 05-075 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność związana z oprogramowaniem- Działalność związana z przetwarzaniem danych- Działalność związana z reklamą internetową
KRS	0000405842
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	142886479
NIP Spółki	9522106251

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

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

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2020 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Rada Nadzorcza:

Tomasz Zadroga	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Bargiel	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski	- Członek Rady Nadzorczej
Szymon Okoń	- Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Szweryn-Prajsnar	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Brendota	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

V. Firma audytorska:

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

VI. Autoryzowany Doradca:

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

VII. Notowania na rynku regulowanym lub alternatywnym:

1. Informacje o rynku notowań:

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

2. System depozytowy – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

VIII. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 277 000	27,76%
Perpetum 10 FIZ AN	1 414 666	30,75%	1 414 666	30,75%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	6,51%	299 400	6,51%
Oktawian Oźminkowski	258 837	5,63%	258 837	5,63%
pozostali do 5%	1 350 097	29,35%	1 350 097	29,35%
Razem	4 600 000	100,00%	4 600 000	100,00%

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

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

*Akcje własne nabyte przez Spółkę w 2017 roku.

IX. Spółki zależne i współzależne:

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

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupy Kapitałowej Cloud Technologies obejmuje dane wszystkich ww. spółek zależnych.

X. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Cloud Technologies S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020	Q1-Q4.2019 01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	1	14 583 773	20 575 591
Koszty działalności operacyjnej	3	20 354 489	21 845 086
Amortyzacja projektów z dotacją	4	2 281 944	404 324
Amortyzacja pozostałych aktywów	4	1 001 679	632 580
Zużycie materiałów i energii		56 751	100 930
Wycena transakcji płatności w formie akcji	5	1 600 000	0
Usługi obce	6	14 336 457	19 493 090
Podatki i opłaty		58 396	61 726
Wynagrodzenia		812 778	927 000
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		96 485	89 891
Pozostałe koszty rodzajowe		109 998	135 545
Zysk (strata) na sprzedaży		(5 770 716)	(1 269 495)
Pozostałe przychody operacyjne - dotacje	7	1 372 658	297 741
Pozostałe przychody operacyjne - inne	7	563 988	507 706
Pozostałe koszty operacyjne	7	584 255	1 243 088
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 418 325)	(1 707 136)
Przychody finansowe	8	684 553	766 998
Koszty finansowe	8	36 189	387 264
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 769 962)	(1 327 402)
Podatek dochodowy	9	(805 631)	(5 521)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 964 331)	(1 321 881)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto łącznie		(2 964 331)	(1 321 881)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	10	(0,64)	(0,29)
Rozwodniony za okres obrotowy	10	(0,64)	(0,29)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020	Q1-Q4 2019 01.01.2019-31.12.2019
Wynik po opodatkowaniu	(2 964 331)	(1 321 881)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	(2 964 331)	(1 321 881)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe		41 508 722	38 496 377
Wartości niematerialne i prawne	11	15 199 783	16 570 025
Rzeczowe aktywa trwałe	12	24 025	56 640
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	2 928 505	414 972
Inwestycje w jednostki zależne	13	505 133	504 997
Udzielone pożyczki długoterminowe	14	21 513 682	20 926 507
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 337 595	23 236
II. Aktywa obrotowe		40 248 600	32 454 029
Należności handlowe	15	25 147 386	19 751 644
Pozostałe należności	15	3 261 155	6 211 082
Należności z tyt. podatku dochodowego	15	0	3 293 706
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	11 292 314	3 113 153
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	14	517 433	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	17	0	54 089
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	30 312	30 356
III. Aktywa razem		81 757 322	70 950 406

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny razem		61 434 180	60 020 456
Kapitał zakładowy	5,19	500 000	460 000
Akcje własne	20	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	21	37 883 511	36 467 337
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	21	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	20	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		(2 964 331)	(1 321 881)
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		15 082 460	8 347 149
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	9	418 079	248 550
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	22	1 764 889	182 914
Długoterminowe kredyty i pożyczki	22	975 000	0
Długoterminowe dotacje	24	6 558 613	7 915 685
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	24	5 365 879	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		5 240 682	2 582 801
Zobowiązanie handlowe	23	493 479	948 557
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22	1 202 114	150 471
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	325 000	0
Pozostałe zobowiązania	23	23 499	75 763
Zobowiązanie CIT	23	203 921	0
Krótkoterminowe dotacje	24	1 357 072	1 314 524
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	24	1 584 342	0
Pozostałe rezerwy	25	51 255	93 485
IV. Pasywa razem		81 757 322	70 950 406

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowo	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	0	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456
Emisja akcji – kapitał zapasowy	0	0	0	0	2 738 055	1 600 000	0	0	0	4 338 055
Emisja akcji – kapitał zakładowy	0	40 000	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	(2 964 331)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 959 315)	61 434 180

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy nie wpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowo	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	0	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	1 179 162	61 342 337
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	1 179 162	(1 179 162)	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 179 162	0	0	0	(1 179 162)	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	(1 321 881)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	460 000	0	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Wartości w PLN</i>	Nota	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej	26		
I. Zysk przed opodatkowaniem		(3 769 962)	(1 327 402)
II. Korekty razem, w tym:		4 728 654	22 907 949
Amortyzacja		3 283 623	1 036 904
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(552 479)	(710 716)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(136)	(208)
Zmiana stanu rezerw		127 299	(118)
Zmiana stanu należności		(2 310 536)	21 039 528
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek		(303 421)	(1 261 347)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 830 750)	2 858 282
Zmiana stanu zobowiązań do wykonania świadczeń		6 950 221	0
Inne korekty		2 364 833	(54 378)
III. Gotówka z działalności operacyjnej		958 692	21 580 545
Zapłacony podatek		3 158 428	(3 293 706)
IV. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej		4 117 120	18 286 839
Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej	26		
I. Wpływy		5 256 000	7 272 000
Wpływ dotacji		2 256 000	7 272 000
Splata udzielonych pożyczek		3 000 000	0
II. Wydatki		4 905 503	34 071 598
Nabycie WNiP oraz rzeczowych środków trwałych		1 405 503	16 703 848
Udzielone pożyczki		3 500 000	17 367 750
III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej		350 497	(26 799 598)
Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej	26		
I. Wpływy		4 100 000	0
Emisja akcji		2 800 000	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		1 300 000	0
II. Wydatki		388 455	379 006
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		355 179	366 577
Odsetki		33 276	12 429
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej		3 711 545	(379 006)
Przepływy pieniężne netto		8 179 161	(8 891 765)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(164 364)	(35 972)
Środki pieniężne na początek okresu		3 113 153	12 004 918
Środki pieniężne na koniec okresu		11 292 314	3 113 153

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

4 Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriałową. Spółka Cloud Technologies S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

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

Spółka zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za rok 2020 jak i dla danych porównawczych.

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

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

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii

elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.
Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.
- c) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

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

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

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

- a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
- c) Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

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

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

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

- a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 - dotyczące reformy wskaźników stóp procentowych (faza druga) - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku,

- b) Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie z MSSF 9 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
- c) Zmiany do MSR 1 w temacie ujawnień w Polityce Rachunkowości
- d) Zmiany do MSR 8 dotyczące definicji szacunków księgowych

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

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

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub aktywa/zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem szacowanych oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 został zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe. Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

Przedział przeterminowania	Procent
0 – 365 dni	0%
> 365 dni	100%

Powyższe przedziały przeterminowania i procenty stanowią osąd Zarządu Spółki oparty o dane historyczne oraz subiektywną ocenę Zarządu odnośnie wiarygodności kredytowej kontrahenta oraz prawdopodobieństwa spłaty należności. Zarząd dokonuje również grupowania kontrahentów w oddzielne kategorie. Dla wybranych grup kontrahentów Zarząd może stosować odstępstwa od powyższej generalnej reguły. W przypadku podjęcia informacji o potencjalnych problemach z odzyskaniem należności lub rozpoczęciem procesu zewnętrznej windykacji lub postępowania sądowego Spółka może rozpoznać oczekiwane straty kredytowe w wartości do 100% należności, pomimo braku osiągnięcia terminu przeterminowania na poziomie 365 dni.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wykazywane według kursów wymiany walut obowiązującym na dzień bilansowy.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób, jak dla celów ujmowania w bilansie.

Zobowiązania finansowe

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lub wartości nominalnej, jeżeli wycena wg podejścia zamortyzowanego kosztu nie odbiega w sposób istotny od wartości nominalnej.

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w statucie, zgodnie z wpisem do KRS. Kapitał wynikający z emisji akcji w okresie sprawozdawczym, który został zgłoszony do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, ale nie został zarejestrowany, jest ujmowany w oddzielnej pozycji. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2020 r.

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

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartość platformy OnAudience.com została wyznaczona w oparciu o koszty wytworzenia. Platforma została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 stycznia 2017 roku, z okresem użyteczności równym 4 lata.

Badania i rozwój

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

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Zgodnie z MSR 36 Spółka co najmniej raz w roku dokonuje testu na utratę wartości sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

Szacowana utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych - Spółka zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach prac rozwojowych zakończonych oraz wartości niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone oraz wartości niematerialnych pozostałych.

Odpis z tytułu utraty wartości w przypadku zakończonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych usług, a w przypadku prowadzonych prac rozwojowych ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

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

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe

W ramach swojej działalności Spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, które zgodnie z MSSF 16 spełniły warunki zakwalifikowania ich jako leasing. Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 par. 26,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz

- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest naliczana metodą liniową. Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz leasingobiorcy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Opierając się o dane historyczne, zapisy w umowach i ocenę zarządu co do przyszłości wykorzystania wskazanych umów Spółka określiła szacowany okres trwania leasingu dla poszczególnych typów umów jak poniżej:

- Umowy najmu samochodów – okres przydatności ekonomicznej 3-5 lat (wyznaczony indywidualnie per umowa)
- Umowy serwerów dedykowanych – okres przydatności ekonomicznej 2 lata.
- Umowa najmu powierzchni biurowej – okres trwania do sierpnia 2023 roku (zgodnie z zapisami umowy)

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

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

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

Płatności w formie akcji

Jednostka wdrożyła program motywacyjny dla władz Spółki oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Spółka emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień podpisania umów objęcia akcji i ujęta w kosztach w okresie, w którym umowy zostały podpisane. Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na New Connect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem New Connect przy znacznym wolumenie, pomniejszona o wartość emisyjną nowych akcji.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży usług (po pomniejszeniu o rabaty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartościach netto, tj. po pomniejszeniu o należny VAT.

Przychody z tytułu świadczenia usług (głównie internetowe kampanie reklamowe rozliczane w modelu efektywnościowym, jak również sprzedaż anonimowych danych o zachowaniach użytkowników Internetu) są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Do kosztów powstałych w toku podstawowej działalności zalicza się koszty działalności operacyjnej w ujęciu rodzajowym.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim różnice kursowe oraz w mniejszym stopniu odsetki.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie o ich łącznej pozycji netto.

Dotacje

Dotacje ujmuje się dopiero w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje przyznane jako forma rekompensaty kosztów ujmuje się jako przychód na przestrzeni jednego lub większej ilości okresów. W momencie przyznania dotacji staje się ona częścią pasywów w pozycji „przychody przyszłych okresów”. Następnie dotacja ta jest stopniowo rozpoznawana jako pozostały przychód operacyjny w okresie równym okresowi amortyzacji środka trwałego na wytworzenie, którego dotacja została przyznana.

Podatek dochodowy

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w szyku rozwartym, jeżeli tytuły, których dotyczą aktywa oraz rezerwy nie są zbieżne. W przypadku występowania tych samych tytułów w obu pozycjach, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane per saldo.

Zysk na jedną akcję

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

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Inwestycje w jednostki zależne wycenia się według ceny nabycia.

Zobowiązanie do wykonania usług

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Od początku roku 2019 zgodnie z zapisami MSSF 16 wszystkie umowy kwalifikujące się jako leasing ujawniane są analogicznie do zasad dotyczących obecnie leasingu finansowego. Element osądu pozostaje w odniesieniu do tego, czy dana umowa kwalifikuje się jako leasing zgodnie z MSSF 16, czy też nie. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy lub przesłanki uznania umowy za leasing ulegną zmianie.

W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony szacowany okres leasingu jest przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu na podstawie analiz danych historycznych.

Analiza szacowanych oczekiwanych strat kredytowych

Spółka oszacowała i ujęła w księgach odpis na szacowane straty kredytowe w oparciu o osąd dotyczący wystąpienia ryzyka takich strat. Osąd ten zakłada ryzyko wystąpienia, w oparciu o dane historyczne, nieściągalności przeterminowanych należności dla poszczególnych grup wydzielonych na podstawie ilości dni przeterminowanych lub specyfiki kontrahenta.

Koszty prac rozwojowych

Koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie są określane i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

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

Okres ekonomicznej użyteczności aktywowanych wartości niematerialnych

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

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego.

Jednocześnie zgodnie z zapisami MSSF 9 Spółka dokonuje podziału kontrahentów na główne grupy, następnie cyklicznie dla poszczególnych grup kontrahentów dokonuje analizy zagrożenia niespłacalności danych należności. W przypadku uznania za prawdopodobne, iż należności od danych kontrahentów mogą nie zostać spłacone w całości, dokonuje się oszacowania „oczekiwanych strat”, tj. poziomu prawdopodobnych przyszłych odpisów na należności, które odnosi się w wyniku Spółki w momencie oszacowania. Poziom obliczonych „oczekiwanych strat” jest cyklicznie poddawany sprawdzeniu i aktualizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonała aktualizacji polityki rachunkowości.

5 Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020 01.01.2020-31.12.2020	Q1-Q4 2019 01.01.2019-31.12.2019
<i>Działalność kontynuowana:</i>		
Sprzedaż usług	14 583 773	20 575 591
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	14 583 773	20 575 591
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	14 583 773	20 575 591

Przychody ze sprzedaży łącznie Spółki w roku 2020 wyniosły 14,6 mln PLN i spadły o blisko 30% w porównaniu do 2019 roku. Spadek ten jest spowodowany przeprowadzoną transformacją modelu biznesowego mającą na celu dostosowanie modelu biznesowego oraz struktury organizacyjnej do dynamicznych zmian, które zachodzą na międzynarodowym rynku danych. Spółka m.in. ogranicza skalę współpracy z kontrahentami posiadającymi przeterminowane należności, w tym sieciami afiliacyjnymi, a koncentruje się na sprzedaży danych oraz technologii do ich przetwarzania. Jednocześnie działalność Spółki w zakresie współpracy z klientami zewnętrznymi, których obsługa zajmują się spółki zależne, zostaje ograniczana. Docelowo, począwszy od początku 2021 roku, Spółka ma pełnić rolę centrum technologicznego, zakupowego oraz kompetencyjnego dla spółek zależnych i generować przychody głównie ze współpracy ze spółkami z Grupy. Wyjątkiem są transakcje sprzedaży licencji na technologię DMP do polskich kontrahentów. Szczegółowe informacje na temat ww. zmian znajdują się w kolejnych częściach niniejszej noty. Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Suma przychodów ze sprzedaży	14 583 773	20 575 591
Pozostałe przychody operacyjne	1 936 646	805 447
Przychody finansowe	684 553	766 998
SUMA przychodów ogółem	17 204 972	22 148 036

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Spółkę został zamieszczony w nocie dotyczącej segmentów działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2020.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Spółka identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Emitenta:

- Sieci afiliacyjne:** Sieć afiliacyjna stanowi rodzaj pośrednika pomiędzy podmiotem zlecającym kampanie, a podmiotem realizującym kampanie marketingowe (np. Emitent). Kampanie realizowane poprzez sieci afiliacyjne w większości rozliczane były w modelu efektywnościowym (wynagrodzenie Emitenta było uzależnione od osiągnięcia konkretnego efektu kampanii np. doprowadzenia do sprzedaży produktu). Spółka fakturuje sieć afiliacyjną okresowo za wszystkie kampanie realizowane w danym przedziale czasowym za pośrednictwem sieci afiliacyjnej, co prowadzi do dużej koncentracji odbiorców w tym segmencie działalności. Sieć afiliacyjna pełni rolę centrum rozliczeniowego kampanii. Dzięki realizacji kampanii dla klientów z wielu różnych rynków

geograficznych Grupa jest w stanie pozyskać anonimowe dane z tych rynków. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Performance marketing*, obecnie w ramach segmentu *Data acquisition*.

- b. **Brokerzy powierzchni reklamowych:** profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Spółka świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Spółka kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Spółka pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie anonimowych danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Data services*, obecnie w ramach segmentu *Data acquisition*.
- c. **Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Spółki wyłącznie anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP. Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się ze Spółką przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się ze Spółką przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Spółki do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Spółki. Historycznie sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana była w ramach segmentu *Data services*, obecnie z racji rosnącej skali działalności oraz strategicznego charakteru tej kategorii usług przychody te zostały wydzielone do nowego segmentu *Data enrichment*.
- d. **Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przede wszystkim przychody z gier mobilnych, pozostałych usług takich jak UnBlock oraz rozliczeń barterowych. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

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

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Sieci afiliacyjne	0	518 008
Brokerzy powierzchni reklamowych	7 535 131	13 798 548
Dystrybutorzy danych i technologii	6 472 520	6 249 229
Pozostali odbiorcy	576 122	9 806
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	14 583 773	20 575 591

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Spółki w 2020 roku oraz dane porównawcze za rok 2019 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
% udział sieci afiliacyjne	0,0%	2,5%
% udział brokerzy powierzchni reklamowych	51,7%	67,1%
% udział dystrybutorzy danych i technologii	44,4%	30,4%
% pozostali odbiorcy	4,0%	0,0%
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	2020 vs 2019
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	-100,0%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	-45,4%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	3,6%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	5775,2%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	(29,1%)

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Spółki zmalały w 2020 roku o 29% w porównaniu do 2019 roku.

Najbardziej istotny spadek w ramach osiągniętych przychodów zanotowała sprzedaż z segmentu sieci afiliacyjnych. Spadek wynika przede wszystkim ze zmiany charakteru roli Spółki w obsłudze sieci afiliacyjnych, która to grupa kontrahentów jest obsługiwana przez spółki zależne z Grupy. Bezpośrednia obsługa sieci afiliacyjnych przez Spółkę została zakończona w 2019 roku. Spółka występuje w roli podmiotu kupującego powierzchnię reklamową na potrzeby obsługi sieci afiliacyjnych, których koszt jest refakturowany na podmioty z grupy kapitałowej. W związku z czym przychody te są pokazywane w ramach grupy „brokerzy powierzchni reklamowych”.

Z drugiej strony Spółka wypracowała niewielki wzrost poziomu przychodów z tytułu sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii (wzrost o 3,6%). Grupa ta obejmuje przychody generowane na sprzedaży do spółki zależnej OnAudience Ltd (tytułem m.in. prowizji od sprzedanych danych), jak również rozliczenie w przychodach odpowiedniej części wieloletnich umów na sprzedaż licencji DMP.

Spółka zanotowała również wysoki (zarówno procentowo, jak i wartościowo) wzrost w kategorii „sprzedaż do pozostałych odbiorców”. Pozycja ta obejmuje przede wszystkim przychody z komercjalizacji usługi UnBlock, jak również jednorazowy przychód z tytułu sprzedaży praw autorskich do niewydanych gier mobilnych.

Geograficzna struktura sprzedaży Spółki

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	Q1-Q4 2020		Q1-Q4 2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	1 935 383	13,3%	4 785 538	23,3%
Eksport, w tym:	12 648 390	86,7%	15 790 053	76,7%
Unia Europejska	12 616 877	86,5%	14 394 234	70,0%
USA	26 990	0,2%	1 197 816	5,8%
Azja	0	0,0%	198 003	1,0%
Pozostałe	4 523	0,0%	0	0,0%
Razem	14 583 773	100,0%	20 575 591	100,0%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Spółkę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do przychodów z wieloletnich licencji na technologię DMP, komercjalizacji technologii UnBlock oraz z refaktur zakupionej powierzchni reklamowej dla spółek zależnych. Większość sprzedaży eksportowej dotyczy również spółki zależnej – OnAudience Ltd.

W roku 2020 udział sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz spółki zależnej OnAudience Ltd wyniosły 12,2 mln PLN (83%).

W roku 2019 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży na rzecz spółki zależnej OnAudience Ltd wyniosły 13,6 mln PLN (66%), natomiast na rzecz spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. wyniosły 4,6 mln PLN (23%).

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje o segmentach działalności zostały zamieszczone w nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Spółki w 2020 roku oraz dane porównawcze za rok 2019, przy czym dla zachowania spójności poniższe dane za rok 2020 zostały oczyszczone o koszty wyceny emisji akcji (1,6 mln PLN):

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019	zmiana %
Amortyzacja	3 283 623	1 036 904	216,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>22,5%</i>	<i>5,0%</i>	
Zużycie materiałów i energii	56 751	100 930	(43,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,5%</i>	
Usługi obce	14 336 457	19 493 090	(26,5%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>98,3%</i>	<i>94,7%</i>	
Podatki i opłaty	58 396	61 726	(5,4%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,3%</i>	
Wynagrodzenia	812 778	927 000	(12,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>5,6%</i>	<i>4,5%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 485	89 891	7,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,7%</i>	<i>0,4%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	109 998	135 545	(18,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,8%</i>	<i>0,7%</i>	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	
Razem OPEX bez wyceny akcji	18 754 489	21 845 086	(14,1%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>128,6%</i>	<i>106,2%</i>	
Razem OPEX bez wyceny akcji i amortyzacji	15 470 866	20 808 182	(25,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>106,1%</i>	<i>101,1%</i>	

Struktura kosztów operacyjnych w 2020 roku kształtowała się na podobnym poziomie jak w roku 2019, za wyjątkiem wzrostu poziomu kosztów amortyzacji. Łącznie koszty operacyjne Spółki (z wyłączeniem amortyzacji oraz kosztu wyceny emisji akcji) spadły rok do roku o ponad 25%. Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki pozostają usługi obce szczegółowo opisane w nocie nr 6, na które składają się częściowo stałe koszty, ponoszone niezależnie od skali działalności Spółki (np., koszty współpracowników). Koszty amortyzacji zostały szczegółowo opisane w nocie nr 4. Opis i wyliczenie kosztu wyceny płatności w formie akcji (wycena emisji akcji) zostały sporządzone w ramach noty nr 5.

Nota 4. AMORTYZACJA

Amortyzacja łącznie wzrosła w 2020 roku do poziomu 3,3 mln PLN, z wartości 1,0 mln PLN w 2019 roku. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy.

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

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2020 porównaniu do danych za rok 2019 wynika z następujących głównych czynników:

- rozpoczęcie amortyzacji systemu UnBlock, oddanego do użytkowania w czwartym kwartale 2019 roku (szacunkowy roczny koszt amortyzacji na poziomie blisko 2,3 mln PLN),
- oddania pod koniec Q1 2020 nowej generacji platformy OnAudience DMP,
- zmiany szacunków co do uznania umów za leasing w Q4 2020.

Wyszczególnienie	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	2 281 944	380 324
CT UnBlock	2 281 944	380 324
Amortyzacja pozostałych WNiP:	467 085	275 655
CT Platforma DMP	467 085	275 655
Pozostałe WNiP	0	0
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	24 000
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	534 594	380 925
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	475 263	284 990
Pozostałe środki trwałe	59 331	95 932
Koszt amortyzacji łącznie	3 283 623	1 036 904

Nota 5. WYCENA PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

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

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

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

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

W ramach przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała 2,8 mln PLN. Środki z emisji zostaną przeznaczone na realizację strategii Grupy, w tym przykładowo na dokonywania akwizycji lub dalsze inwestycje w aktywa technologiczne, będące podstawą działalności operacyjnej Grupy. Koszty przeprowadzenia emisji poniesione w ramach 2020 roku wyniosły łącznie około 22 tys. PLN.

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

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

Nota 6. USŁUGI OBCE

Najistotniejszą pozycją kosztów operacyjnych Spółki są koszty usług obcych, w ramach których Spółka wyróżnia:

- (a) Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielnie samych danych. W większości przypadków w ramach zakupu powierzchni reklamowej Spółka pozyskuje jednocześnie w ramach tego samego kosztu dane, związane bezpośrednio z wyświetloną reklamą, za którą Spółka zapłaciła.
- (b) Koszty narzędzi – historycznie 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 Spółkę do prowadzenia dużej części kampanii marketingowych dla sieci afiliacyjnych. Obecnie głównie koszty zewnętrznych licencji i oprogramowania wykorzystywanego przez pracowników Spółki.
- (c) Koszty współpracowników - uwzględniają koszty osób świadczących usługi na rzecz Spółki w oparciu o kontrakty typu B2B, jak również koszty zewnętrznych firm dostarczających Spółce usługi pracownicze. W celu wyznaczenia łącznych kosztów osobowych ponoszonych przez Spółkę 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 Spółki w okresie 2020 roku oraz 2019, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Zakup mediów i danych	10 271 837	14 659 761
Narzędzia i licencje	80 756	479 834
Koszty współpracowników	2 775 557	2 950 243
Pozostałe usługi obce	1 208 307	1 403 251
Koszt usług obcych łącznie	14 336 457	19 493 090

Łącznie koszt usług obcych spadł w 2020 roku o 27% w porównaniu do 2019 roku. Największy spadek odnotowano w pozycji „narzędzia i licencje” (83% rok-do-roku) – co było konsekwencją zakupu w 2019 roku przez OnAudience Ltd, spółki zależnej, licencji na platformę DSP i zaprzestanie ponoszenia przez Spółkę kosztów tej licencji (w styczniu 2019 roku odnotowano jeszcze 400 tys. PLN kosztów z tego tytułu). Pozycja „koszty współpracowników” uległa niewielkiemu spadkowi (6% rok-do-roku), przy czym faktyczny wzrost kosztów w tej kategorii został zmniejszony z uwagi na rozpoczęcie w lipcu 2019 roku budowy nowej wersji platformy DMP (w efekcie czego część kosztów m.in. programistów uległa przeniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych w budowie i nie jest ujmowana jako koszty okresu). Koszt zakupu mediów i danych spadł o prawie 30%. Koszt zakupu mediów jest głównym kosztem działalności Spółki, który przede wszystkim umożliwia pozyskanie danych do monetyzacji. Poziom kosztu wynika również z popytu na usługi brokerskiej odsprzedaży mediów – sprzedaż do tej grupy kontrahentów spadła o ponad 40% w roku 2020, co przełożyło się na niższą wartość kosztu zakupu mediów. Koszty pozostałe spadły (-27% rok do roku) przede wszystkim z uwagi na ograniczenie wybranych obszarów działalności z uwagi na wpływ COVID-19 (np. brak wyjazdów, zmniejszone wydatki marketingowe itp.).

Nota 7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne Spółki za rok 2020 oraz dane porównawcze za rok 2019 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Dotacje	1 372 658	297 791
CT UnBlock	1 314 524	297 791
Pozostałe dotacje, w tym wsparcie COVID	58 134	0
Refaktura kosztów	524 928	494 812
Rozwiązane odpisy aktualizacyjne	30 792	0
Odszkodowania	2 597	0
Inne przychody operacyjne	5 671	12 845
Razem	1 936 646	805 447

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

Pozostałe koszty operacyjne	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Darowizny przekazane	5 000	5 000
Oszacowane straty kredytowe	0	30 792
Spisania rozrachunków	13 794	108 473
Odpis kosztów wytworzenia gier mobilnych	0	595 194
Koszty refakturowane	524 928	503 629
Pozostałe koszty operacyjne	40 534	0
Razem	584 255	1 243 088

Historycznie pozostałe przychody operacyjne Spółki dotyczyły przede wszystkim refaktur usług wspomagających i świadczeń pracowniczych na spółki zależne. W 2019 roku Spółka rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020 na wytworzenie oprogramowania UnBlock 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 Spółki wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP).

Inne koszty operacyjne dotyczą głównie kosztów refakturowanych na spółki zależne.

Nota 8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe Spółki w roku 2020 oraz w roku 2019 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Przychody finansowe	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Odsetki	586 305	732 819
Dodatnie różnice kursowe	98 248	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	34 179
Razem	684 553	766 998

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

Koszty finansowe	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Odsetki	36 189	12 532
Ujemne różnice kursowe	0	361 122
Prowizje bankowe	0	13 610
Razem	36 189	387 264

Przychody finansowe z tytułu odsetek dotyczą odsetek od pożyczek wewnątrzgrupowych, udzielonych przez Spółkę swoim spółkom zależnym (w szczególności pożyczki dla spółki OnAudience LTD, umożliwiającej tej spółce zakup licencji na platformę DSP).

Drugą istotną pozycję przychodów i kosztów finansowych Spółki stanowią różnice kursowe. Większość kosztów operacyjnych Spółka ponosi w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD, głównie zakup powierzchni reklamowych), natomiast większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR i USD (w mniejszym stopniu w PLN). W przypadku przede wszystkim aprecjacji PLN w stosunku do EUR, Spółka może wykazać ujemne różnice kursowe. Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego, a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych.

Kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych utrzymywanych w walutach zagranicznych.

Nota 9. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Przy rosnącej skali działalności i dużym poziomie rentowności historycznie oznaczało to konieczność uiszczenia istotnego poziomu dopłaty do podatku w I kwartale roku następnego po zamknięciu roku obrotowego Spółki. Jednocześnie z uwagi na pogorszenie rentowności w trakcie 2018 roku Spółka odnotowała istotny poziom nadpłat zaliczek CIT w trakcie 2018 roku. W celu ograniczenia nadpłat CIT Spółka zawnioskowała o zaliczenie nadpłat na poczet przyszłych zaliczek oraz uzyskała zgodę na ograniczenie poziomu zaliczek w drugiej połowie 2019 roku. W trakcie roku 2020 doszło do otrzymania od Urzędu Skarbowego spłaty nadpłaconych zaliczek.

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

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Bieżący podatek dochodowy	339 200	(3 600)
Dotyczący roku obrotowego	339 200	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	(3 600)
Odroczony podatek dochodowy	(1 144 830)	(1 921)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 144 830)	(1 921)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(805 630)	(5 521)

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

Bieżący podatek dochodowy	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
Zysk przed opodatkowaniem	(3 769 962)	(1 327 402)
Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania	6 019 151	(757 324)
Przychody wyłączone z opodatkowania	(2 430 584)	(297 741)
Koszty przejściowo nie zaliczane do kosztów podatkowych	51 255	642 275
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	(93 485)	(91 113)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 404 181	1 405 583
Dochód do opodatkowania	2 180 555	(425 723)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	(425 723)	0
Doliczenia do dochodu - zobowiązania 90dni po terminie	30 428	0
Podstawa opodatkowania	1 785 261	(425 723)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	339 200	0
Efektywna stawka podatku	21%	0%

Efektywna stawka podatku jest wyliczana jako udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem. W roku 2019 Spółka odnotowała stratę podatkową, a tym samym efektywna stopa podatkowa w danym roku wyniosła 0%.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Kalkulacja podatku dochodowego nie uwzględnia zastosowania ulgi IP Box. Spółka rozważa skorzystanie z możliwości opodatkowanie części dochodów preferencyjną 5 proc. stawką, co pozwoli na obniżenie naliczonego podatku dochodowego za rok 2020.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	93 485	51 255	93 485	51 255
Wynagrodzenia i ubezpieczenia płatne później	3 777	0	3 777	0
Sprzedaż usług długoterminowych	0	6 950 221	0	6 950 221
Różnice w wartości środków trwałych - leasing	0	38 498	0	38 498
Suma ujemnych różnic przejściowych	97 262	7 039 974	97 262	7 039 974
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	23 236	1 330 280	18 480	1 337 595

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Dodatnie różnice kursowe	54 318	367 279	18 320	403 277
Odsetki	862 870	587 658	0	1 450 528
Środki trwałe - różnica między wartością bilansową a podatkową	92 345	0	92 345	0
Prace rozwojowe - różnica między wartością bilansową a podatkową	298 628	47 973	0	346 601
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 308 161	1 002 910	110 665	2 200 406
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	248 551	190 553	21 026	418 077

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 337 595	23 236
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	418 079	248 550
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	919 516	(225 4)

Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku zysku i strat nie uwzględniono akcji własnych Spółki, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie, jednakże w celach prezentacyjnych

w tabelach poniżej dokonano wyliczenia tego zysku zarówno w wariancie przeprowadzenia umorzenia akcji własnych, jak i braku dokonania tej czynności.

Wyszczególnienie za rok 2020	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(2 964 331)	(2 964 331)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(0,64)	(0,69)

Wyszczególnienie za rok 2019	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(1 321 881)	(1 321 881)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(0,29)	(0,31)

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

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Platforma DMP OnAudience	852 501	298 626
Rozwój platformy DMP – w budowie	829 549	671 723
Prace rozwojowe – cross device	200 000	0
System Unblock z dotacji 3.2.1	13 317 732	15 599 676
Razem	15 199 782	16 570 025

Pierwszą pozycję wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadającą dodatnią wartość księgową netto (tj. nie będącą umorzoną w całości) stanowi wartość prac rozwojowych związanych z wytworzeniem platformy OnAudience. Platforma OnAudience typu DMP (Data Management Platform) jest podstawą technologiczną działalności Spółki. Za pomocą DMP Spółka gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata. Grupa prowadzi stałe prace nad istotnym ulepszeniem istniejącej 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.

Drugą, najistotniejszą pozycję WNiP stanowi oprogramowanie Unblock. W trakcie IV kwartału 2019 roku 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 początkowej równej 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.

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

Wyszczególnienie	Inne WniP	Platforma DMP OnAudience	System UnBlock	Platforma DMP w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	3 774 400	1 102 619	15 980 000	671 723	21 528 742
Zwiększenia		1 020 960	0	357 826	1 378 786
Zmniejszenia	0		0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	3 774 400	2 123 579	15 980 000	1 029 549	22 907 528
Umorzenie na dzień 01.01.2020	3 774 400	803 993	380 324	0	4 958 717
Zwiększenia	0	467 085	2 281 944	0	2 749 029
Zmniejszenia	0		0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	3 774 400	1 271 078	2 662 268	0	7 707 746
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	0	852 501	13 317 732	1 029 549	15 199 783

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

Wyszczególnienie	Inne WniP	Platforma DMP OnAudience	System UnBlock	Platforma DMP w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	3 774 400	1 102 619	0	0	4 877 019
Zwiększenia	0	0	15 980 000	671 723	16 651 723
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	3 774 400	1 102 619	15 980 000	671 723	21 528 742
Umorzenie na dzień 01.01.2019	3 774 400	528 339	0	0	4 302 739
Zwiększenia	0	275 654	380 324	0	655 978
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	3 774 400	803 993	380 324	0	4 958 717
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	0	298 626	15 599 676	671 723	16 570 025

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Maszyny i urządzenia i inne	24 025	14 633
Środki transportu	0	32 117
Zaliczki na środki trwałe	0	9 890
Łącznie środki trwałe	24 025	56 640
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z czego:	2 928 505	414 972
Najem powierzchni biurowej	1 957 236	0
Serwery	814 123	81 320
Środki transportu	157 146	333 652
Łącznie środki trwałe i aktywa	2 928 505	414 972

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- aktywo z tytułu najmu powierzchni biurowej o wartości netto 2,0 mln PLN, wyliczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku,
- aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,8 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Spółkę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy licząc od początku 2021 roku,
- wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu. Pozycja ta począwszy od Q1 2019 uwzględnia umowy leasingu operacyjnego samochodów, zaklasyfikowane jako leasing (finansowy) zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa

z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 31 grudnia 2020 roku na poziomie 157 tys. PLN i podlega amortyzacji.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ulega znaczącemu przyrostowi w 2020 roku w porównaniu do roku 2019. W trakcie Q4 2020 Emitent dokonał zmiany wartości szacunkowych i uznał 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 Emitent nie uznawał 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, 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. Jednocześnie w grudniu 2020 roku Spółka uznała, że z racji osiągnięcia stabilnego poziomu zakontraktowanej infrastruktury technicznej u zewnętrznego dostawcy serwerów, umowa z tym dostawcą kwalifikuje się do uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Tym samym koszty realizacji powyższych umów będą rozliczane w rachunku wyników i strat analogicznie do pozostałych umów leasingu (tj. przez amortyzację oraz koszty finansowe).

Dodatkowa informacja o aktywach trwałych z tytułu prawa do użytkowania (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu) zamieszczono w nocy dotyczącej zobowiązań z tytułu leasingu.

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	378 784	192 696	9 890	581 369
Zwiększenia	42 662	0	0	42 662
Zmniejszenia	302 065	0	9 890	311 955
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	119 381	192 696	0	312 079
Umorzenie na dzień 01.01.2020	364 151	160 579	0	524 728
Zwiększenia	27 214	32 117	0	59 331
Zmniejszenia	296 009	0	0	296 009
Umorzenie na dzień 31.12.2020	95 357	192 697	0	288 053
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	24 025	0	0	24 024

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	336 550	194 649	0	531 199
Zwiększenia	42 234	0	9 890	52 123
Zmniejszenia	0	1 953	0	1 953
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	378 784	192 696	9 890	581 369
Umorzenie na dzień 01.01.2019	306 756	122 041	0	428 797
Zwiększenia	57 395	38 538	0	95 932
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	364 151	160 579	0	524 728
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	14 633	32 117	9 890	56 640

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

Wyszczególnienie	Najem powierzchni	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	0	276 503	423 460	699 963
Zwiększenia	2 140 752	848 045	0	2 988 796
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 140 752	1 124 548	423 460	3 688 759
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	195 183	89 807	284 990
Zwiększenia	183 516	115 241	176 506	475 263
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	183 516	310 424	266 313	760 252
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 957 236	814 123	157 146	2 928 505

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia i inne	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia	276 503	423 460	699 963
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	276 503	423 460	699 963
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	0	0
Zwiększenia	195 183	89 807	284 990
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019	195 183	89 807	284 990
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	81 320	333 652	414 972

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

W poniższej tabeli przedstawiono inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2019
jednostka zależna OnAudience Ltd	5 133	4 997
jednostka zależna Audience Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
jednostka zależna Online Advertising Network Sp. z o.o.	250 000	250 000
Razem	505 133	504 997

Wartości w powyższej tabeli odpowiadają wysokości kapitału zakładowego poszczególnych spółek. Kapitał zakładowy OnAudience LTD wynosi 1 000 funtów brytyjskich, zmiany wyceny kapitału na poszczególne daty raportowania wynikają z różnic kursowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku grupa kapitałowa Cloud Technologies 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

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Nota 14. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Do pozostałych aktywów finansowych Spółka zalicza przede wszystkim udzielone pożyczki długoterminowe, wskazane w tabeli poniżej:

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone, w tym:	22 031 115	20 926 507
- krótkoterminowe dla spółek zależnych	517 433	0
- długoterminowe dla spółek zależnych	21 513 682	20 926 507
Razem	22 031 115	20 926 507

Szczegółowe informacje o udzielonych pożyczkach, uwzględniające dokonane aneksy w zakresie terminów spłaty oraz wysokości oprocentowania, prezentują się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalne	Efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2020						
pożyczka dla Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 389 000	2 707 123	2.25%	2.00%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	17 050 000	18 106 077	2.25%	2.00%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	641 588	700 482	2.25%	2.00%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla Audience Network	500 000	517 433	2.25%	2.00%	31.12.2020	Brak
Łącznie	20 580 588	22 031 115				
Wg stanu na dzień 31.12.2019						
pożyczka dla Online Advertising Network Sp. z o.o.	2 389 000	2 639 411	5.00%	5.00%	31.12.2021	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	17 050 000	17 622 824	3.70%	3.50%	31.12.2023	Brak
pożyczka dla OnAudience Ltd	600 890	664 272	5.00%	4.70%	31.12.2021	Brak
Łącznie	20 039 890	20 926 507				

Pożyczka dla spółki Online Advertising Network została udzielona w trakcie 2017 roku, w transzach, celem umożliwienia jej sfinansowanie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki OAN Sp. z o.o. Różnica pomiędzy kwotą pożyczki udzielonej, a jej wartością bilansową na dzień bilansowy dotyczy naliczonych odsetek od pożyczki.

Jedna pożyczka dla spółki OnAudience LTD została udzielona w trakcie 2018 roku w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez spółkę i potrzeba zapewnienia jej finansowania do momentu osiągnięcia rentowności. Druga, bardziej istotna wartościowo, pożyczka została udzielona w trakcie 2019 roku, celem umożliwienia sfinansowania przez spółkę zależną transakcji zakupu licencji DSP za kwotę 15,5 mln PLN, jak również celem zapewnienia finansowania bieżącej działalności operacyjnej (na łączną kwotę 1,55 mln PLN).

Pożyczka dla Audience Network została udzielona w trakcie 2020 roku, celem umożliwienia spółce zależnej realizacji projektu Big Data Analytics Platform, objętego dotacją BGK.

Wartość bilansowa pożyczek nie jest istotnie różna od wyceny tychże pożyczek w skorygowanej cenie nabycia. Poza aktywami opisanymi powyżej, Spółka nie identyfikuje innych pozostałych aktywów finansowych.

Nota 15. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	24 431 787	16 293 487
handlowe	24 428 971	16 292 847
inne	2 816	641
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	3 976 753	13 046 945
handlowe	718 415	3 458 797
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	271 839	4 480 050
CIT	0	3 293 706
VAT	268 867	1 173 248
CIT-10	2 972	13 096
kaucja z tyt. umowy najmu	2 976 727	2 746 899
inne	9 773	2 277 199
III. Należności krótkoterminowe łącznie	28 408 541	29 256 432

Należności handlowe stanowią główną składową należności krótkoterminowych Spółki.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności od spółki zależnej OnAudience Ltd, dotyczące należności licencyjnych z tytułu wykorzystywanej technologii DMP, jak również dotyczące refaktur za zakupioną przez Spółkę powierzchnię reklamową. Dodatkowo istotne należności występują również od spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. oraz Online Advertising Network Sp. z o.o., z tytułu refaktur usług wspólnych. Spółka Cloud Technologies stanowi główne centrum zakupowe większości mediów reklamowych dla spółek grupy kapitałowej Cloud Technologies.

Historyczna należność z tytułu CIT wynikała z nadwyżek wpłaconych zaliczek stosownie do faktycznego obciążenia podatkowego Spółki z tytułu CIT.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności nie przekraczający 60 dni.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	25 147 386	8 512 459	436 503	2 449 093	3 923 991	8 553 917	1 271 424
Wobec jednostek powiązanych	24 428 971	8 196 712	34 711	2 449 049	3 923 870	8 553 205	1 271 424
Wobec jednostek pozostałych	718 415	315 747	401 792	44	121	712	0
31.12.2019	19 751 644	9 213 275	1 060 140	3 135 892	2 213 922	4 128 415	0
Wobec jednostek powiązanych	16 292 847	9 107 820	1 048 774	3 134 508	2 213 922	787 823	0
Wobec jednostek pozostałych	3 458 797	105 455	11 366	1 384	0	3 340 592	0

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki w roku 2020 odwrócono związane w roku 2019 odpisy na oczekiwane straty kredytowe na należności w łącznej kwocie 31 tys. PLN, z uwagi na spłacenie należności przez kontrahentów. Tym samym na koniec 2020 roku Spółka nie posiadała rozpoznanych oczekiwanych strat na należności. Należności wskazane w powyższym zestawieniu jako przeterminowane powyżej 365 dni – a tym samym kwalifikujące się do dokonania odpisu aktualizującego – zostały spłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Nota 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 337 595	23 236
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 337 595	23 236

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w nocie nr 9.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
ubezpieczenia majątkowe	14 437	14 686
ubezpieczenia samochodów	11 040	11 397
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 834	4 273
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 312	30 356

Nota 17. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
aktywa z tytułu umów z klientami	0	54 089
Razem	0	54 089

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. Zawiązany poziom rezerw przychodowych stanowi estymację miesięcznych przychodów z tych kontrahentów i jest szacowany co kwartał. W przychody danego kwartału ze sprzedaży danych oraz technologii odnotowywana jest różnica pomiędzy poziomem rezerw oszacowanym w danym kwartale, a poziomem rezerw utworzonych w kwartale poprzednim. W Q3 2020 podjęto decyzję o zaprzestaniu zawiązywania dalszych rezerw przychodowych z tego tytułu z uwagi na postępujący poziom niepewności na rynku, wywołany wpływem COVID-19, uniemożliwiający w wiarygodny sposób oszacowanie odpowiedniego poziomu rezerwy. Spółka rozważa ponowne rozpoczęcie zawiązywania ww. rezerw w trakcie 2021 roku.

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 292 314	3 113 153
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	11 292 314	3 113 153

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki spółki nie są oprocentowane. W przypadku walut zagranicznych Spółka obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów. Istnieje ryzyko, iż w trakcie 2021 roku Spółka zostanie obarczona comiesięcznymi kosztami prowizji również od depozytów w PLN.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Spółkę.

Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

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

Kapitał zakładowy Spółki pochodzi z następujących emisji akcji:

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

Wszystkie serie akcji poza akcjami serii G są dopuszczone do obrotu giełdowego, przy czym Spółka posiada akcje własne opisane w nocie nr 21. W grudniu 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji akcji nowej serii G, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w nocie nr 5. Zarząd Spółki będzie dążył do dopuszczenia akcji serii G do obrotu giełdowego w trakcie 2021 roku.

Nota 20. AKCJE WŁASNE

Akcje własne	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	18 000 000	18 000 000
zakupione w ciągu okresu	0	0
zmniejszenie lub umorzenie	0	0
Stan na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA) Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy w wysokości 18 mln PLN. Następnie, 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 uchwałą NWZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch celach: umorzenia lub odsprzedaży. Wykorzystanie tychże akcji na potrzeby ewentualnego programu motywacyjnego nie jest możliwe z racji upływu terminu zaoferowania tychże akcji potencjalnym beneficjentom. Grupa planuje wykorzystywać posiadane akcje własne do realizacji projektów akwizycyjnych, w ramach tzw. *share swap*, czyli wymiany posiadanych akcji własnych na akcje/udziały w przejmowanym przedsiębiorstwie.

Nota 21. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	21 460 456	22 782 337
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	13 685 000
Łącznie	37 883 511	36 467 337
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	24 415 000
Razem	63 898 511	60 882 337

W tabeli powyżej, zgodnie ze szczegółowymi informacjami zamieszczonymi w nocie nr 5, wskazano wpływ przeprowadzania emisji akcji serii G na wysokość kapitału zapasowego Spółki.

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Spółka 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.

W czerwcu 2020 roku Spółka otrzymała subwencję finansową w wysokości 1,3 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 kontynuacji działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu.

Łączna wysokość zobowiązań finansowych Spółki jest prezentowana w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 202 114	150 471
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	1 764 889	182 914
Pożyczka PFR krótkoterminowa	325 000	0
Pożyczka PFR długoterminowa	975 000	0
Razem zobowiązania finansowe	4 267 003	333 386
- długoterminowe	2 739 889	182 914
- krótkoterminowe	1 527 114	150 471

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

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 202 114	1 202 114	150 471	150 471
W okresie od 1 do 5 lat	1 764 889	1 764 889	182 914	182 914
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 967 003	2 967 003	333 385	333 385
Przyszły koszt odsetkowy	152 857	0	18 028	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 814 146	2 967 003	315 357	333 385
- krótkoterminowe	1 202 114	1 202 114	150 471	150 471
- długoterminowe	1 764 889	1 764 889	182 914	182 914

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	Zmiany niepieniężne				31.12.2020
		Przepływy pieniężne	Ujawnienia	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Zobowiązania z tyt. leasingu	333 386	355 179	2 988 796	0	0	2 967 003
Pożyczki PFR	0	1 300 000	0	0	0	1 300 000
Razem zobowiązania finansowe	333 386	1 655 179	2 988 796	0	0	4 267 003

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wysokość zobowiązań handlowych Spółki oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2020	31.12.2019
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	1 971	2 317
handlowe	0	0
inne	1 971	2 317
II. Wobec pozostałych jednostek	718 928	1 022 003
handlowe	493 479	948 557
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	221 802	64 555
PIT-4	4 867	44 719
VAT	0	19 836
CIT	203 921	0
ZUS	13 014	0
z tytułu wynagrodzeń	0	3 777
inne	3 647	5 114
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	720 899	1 024 320

Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzetworzonych płatności wobec kontrahentów Spółki.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzetworzone	Przetworzone, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	493 479	442 418	13 634	0	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	493 479	442 418	13 634	0	37 427	0	0
31.12.2019	948 557	905 622	42 386	0	549	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	948 557	905 622	42 386	0	549	0	0

Spółka 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 lub też saldo rozliczeń z kontrahentem jest kwestionowane przez Spółkę.

Nota 24. DOTACJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZENIA

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje, w tym:	7 915 685	9 230 209
CT Unblock - długoterminowe	6 558 613	7 915 685
CT Unblock - krótkoterminowe	1 357 072	1 314 524
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	6 950 221	0
umowy DMP - długoterminowe	5 365 879	0
umowy DMP - krótkoterminowe	1 584 342	0
Przychody przyszłych okresów razem	14 865 906	9 230 209

Prezentowane przychody przyszłych okresów w zakresie dotacji dotyczą kwoty przyznanej na stworzenie oprogramowania *UnBlock*, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w notce 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.

Zobowiązanie do wykonywania świadczenia to 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).

Nota 25. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na koszty usług 2019	0	93 485
Rezerwa na koszty usług 2020	51 255	0
Rozliczenia międzyokresowe razem	51 255	93 485

Pozostałe rezerwy obejmują koszt przede wszystkim obsługi badania przez księgowość oraz sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego).

Bardziej szczegółowa zmiana stanu biernych rezerw została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	
Stan na 01.01.2020	93 485
Utworzone w ciągu roku obrotowego	51 255
Wykorzystane	63 485
Rozwiązane	30 000
Stan na 31.12.2020	51 255
Stan na 01.01.2019	91 113
Utworzone w ciągu roku obrotowego	93 485
Wykorzystane	66 113
Rozwiązane	25 000
Stan na 31.12.2019	93 486

Nota 26. OBJAŚNIENIA DO GŁÓWNYCH PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

- (a) otrzymanie zwrotu nadpłaconego CIT z lat poprzednich w wysokości 3,2 mln PLN;
- (b) otrzymanie ostatniej części dotacji dla projektu UnBlock w wysokości 2,3 mln PLN;
- (c) udzielenie spółce zależnej Audience Network 3,5 mln PLN pożyczki, przeznaczonej na realizację projektu objętego dotacją BGK; 3 mln PLN kapitału pożyczki zostało spłacone do końca 2020 roku;
- (d) przeznaczenie 1,4 mln PLN na wytworzenie kolejnej wersji platformy DMP (prezentowane jako CAPEX);
- (e) wpływ 2,8 mln PLN tytułem emisji akcji serii G;
- (f) otrzymanie pożyczki z PFR w kwocie 1,3 mln PLN.

Ostatecznie Spółka zwiększyła poziom środków pieniężnych w 2020 roku o 8,2 mln PLN. Poziom środków pieniężnych na koniec 2020 roku wyniósł 11,3 mln PLN.

Nota 27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, za wyjątkiem historycznie zawartych i rozliczonych transakcji typu *forward*, których celem było zabezpieczenie Spółki przed ryzykiem walutowym.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Dla przeliczenia poniższych pozycji na PLN zastosowane następujące kursy walutowe:

(a) Dla danych na 31.12.2020: EUR/PLN – 4,6148, USD/PLN – 3,7584, GBP/PLN – 5,1327

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

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	2 479 843	1 066 313	0
Pożyczki i należności	2 989 820	3 056	703 398
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	5 133
Zobowiązania handlowe	48 794	333 327	0
Pozostałe zobowiązania	3 256	755	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	526 975	333 801	16 613
Pożyczki i należności	4 156 215	120 293	666 564
Udziały w spółce zależnej OnAudience Ltd	0	0	4 997
Zobowiązania handlowe	110 591	657 926	0
Pozostałe zobowiązania	2 187	1 867	0

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Spółki, Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notcie nr 8. Wg stanu na 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

Wysokość głównych walutowych elementów aktywów i pasywów, w podziale na istotne waluty i wyrażone w PLN, zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2020	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	2 479 843	13 093	48 794
Waluta – USD	1 066 313	3 056	333 327
Waluta – GBP	0	2 916	0
Waluta – PLN	7 746 159	25 128 321	111 358
Razem	11 292 315	25 147 386	493 479

Stan na 31.12.2019	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	526 975	4 156 215	110 591
Waluta – USD	333 801	120 293	657 926
Waluta – GBP	16 613	2 292	0
Waluta – PLN	2 235 764	15 472 845	180 040
Razem	3 113 153	19 751 645	948 557

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez bieżący monitoring przepływów pieniężnych, w tym trwałe przeglądy wysokości kapitału obrotowego, zobowiązań i należności Spółki.

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

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w Spółce występowały przeterminowane należności. Spółka dokonuje analizy zasadności wyliczenia oczekiwanych strat zgodnie z MSSF 9, aby zaprezentować w księgach urealniony poziom należności handlowych. Należności przeterminowane lecz spłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie są kwalifikowane do dokonania odpisu aktualizującego lub wyliczenia oczekiwanych strat.

Wiekowanie należności jest zamieszczone w nocie nr 16.

Nota 28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	1 300 000	0
Zobowiązania leasingowe	2 967 003	333 385
Zobowiązania handlowe i pozostałe	720 899	1 024 320
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	11 292 314	3 113 153
Zadłużenie netto	(6 304 412)	(1 755 448)

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał razem	61 434 180	60 020 456
Kapitał i zadłużenie netto	55 129 768	58 265 008
Wskaźnik dźwigni	(11,4%)	(3,0%)

Nota 29. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2020 Spółka odnotowała istotne transakcje tylko z takimi podmiotami powiązаныmi, które stanowiły część Grupy, tj.:

- (a) Audience Network Sp. z o.o. („AN”), spółka zależna,
- (b) OnAudience Ltd („OnAudience”), spółka zależna,
- (c) Online Advertising Network Sp. z o.o. („OAN”), spółka zależna.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
AN	794 837	4 963 276	220 950	0	1 960 526	2 118 217	517 433	0
OnAudience	12 660 286	13 605 883	1 675 000	44 178	21 985 400	13 892 433	18 806 559	18 287 096
OAN	233 030	147 646	0	43 833	485 862	282 837	2 707 123	2 639 411
Razem	13 688 153	18 716 805	1 895 950	88 011	24 431 788	16 293 487	22 031 115	20 926 507

Tabela nie zawiera transakcji z członkami organów Spółki lub Grupy (wskazanymi w nocie nr 31).

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2020 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczyły:

- a) **Transakcje z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej), udzielnie pożyczki właścicielskiej.
- b) **Transakcje z OnAudience:** udzielnie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów mediowych, opłaty licencyjne za platformę DMP.
- c) **Transakcje z Online:** udzielnie pożyczki właścicielskiej, refaktura kosztów, usług wspólnych (w tym najem powierzchni biurowej).

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Nota 30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

Wynagrodzenia Członków Zarządu	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2019
z tytułu sprawowanej funkcji	60 000	0
z pozostałych tytułów	390 000	390 000
Razem Zarząd	450 000	390 000
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
z tytułu sprawowanej funkcji	60 000	45 000
z pozostałych tytułów	95 936	255 293
Razem Rada Nadzorcza	155 936	300 293
Razem Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki	605 936	690 293

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

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

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Spółki nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu któremu w roku 2020 Spółka wypłaciła 4 428 PLN oraz w roku 2019 również 4 428 PLN z tytułu pozostałych usług. Dodatkowo rozpoznany w rachunku zysków i strat w roku 2020 koszt związany z emisją akcji serii G objętych przez Zarząd Spółki wyniósł 640 tys. PLN, a przez Radę Nadzorczą 160 tys. PLN.

Nota 31. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabeli poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Spółkę oraz liczbę osób współpracujących ze Spółką na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej:

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

Nota 32. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Nota 33. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ

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

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

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Spółki, jak również poręczenie kredytu inwestycyjnego dla spółki zależnej Audience Network Sp. z o.o. (spłaconego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania).

Nota 35. ZMIANA PREZENTACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2020 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, jak również aktywów i pasywów Spółki, bez zmian wartości tychże pozycji oraz bez wpływu na wynik finansowy Spółki.

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

Rachunek zysków i strat	Było 2019	Zmiana	Jest 2019
1. Amortyzacja, w tym:	1 036 904	(1 036 904)	0
1.1 Amortyzacja projektów z dotacją	0	404 324	404 324
1.2 Amortyzacja pozostałych aktywów	0	632 580	632 580
2. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	805 447	(805 447)	0
1.1 Dotacje	0	297 741	297 741
1.2 Inne	0	507 706	507 706

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

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

Nota 36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

- (a) **Planowane wprowadzenie nowego podatku od przychodów reklamowych:** na początku lutego 2021 roku pojawił się projekt wprowadzenia nowego podatku od przychodów z reklamy, w tym zarówno reklamy internetowej, jak i tradycyjnej. Choć na datę publikacji niniejszego raportu brak jest precyzyjnych informacji odnośnie zasad obliczenia, wysokości oraz zakresu obowiązywania tego podatku (jak również daty jego ewentualnego wprowadzenia), według obecnego stanu wiedzy Grupy wprowadzenie tego podatku może mieć istotny wpływ na działalność reklamową na rynku polskim prowadzoną przez spółki zależne Emitenta. Potencjalnie klienci Grupy mogą dążyć do przerzucenia kosztów nowego podatku na swoich podwykonawców, w tym podmiotów realizujących kampanie marketingowe w internecie do których należy Grupa. W efekcie poziomu osiągniętej marży na tej działalności może ulec zmniejszeniu. Można też potencjalnie spodziewać się zmniejszonej ilości zleceń reklamowych (zarówno z branż bezpośrednio objętych podatkiem, jak również z innych branż, które z uwagi na rosnące koszty zakupu powierzchni reklamowej mogą zrezygnować ze zlecenia kampanii), a tym samym mniejszego poziomu przychodów z tej działalności.

- (b) **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną:** na datę publikacji niniejszego sprawozdania w dalszym ciągu utrzymały się restrykcje dotyczące branż historycznie będących źródłem istotnych zleceń reklamowych dla Spółki i Grupy (np. branża turystyczna) oraz wysoki poziom niepewności co do przebiegu kolejnych kwartałów, szczególnie w segmencie Data consulting. Bieżące wyniki sprzedaży w segmencie Data enrichment wydają się potwierdzać, że Grupa może być beneficjentem przejścia większej części aktywności konsumentów i firm do internetu, co przełoży się na poziom generowanej sprzedaży, w tym na popyt na dane i na usługi reklamowe.
- (c) **Wejście w życie kolejnej umowy na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w lutym 2021 roku Spółka sfinalizowała kolejną transakcję sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskiej spółki z branży medialnej. Umowa przewiduje 5-letni okres licencji. Kwota transakcji wyniosła 1,0 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę analogicznie do okresu trwania licencji. Łącznie od początku 2020 roku Spółka podpisała siedem umów licencji DMP na łączną kwotę 8,9 mln PLN. Spółka prowadzi wstępne rozmowy z kilkoma ostatnimi podmiotami zainteresowanymi nabyciem licencji na DMP na podobnych warunkach jak opisywane umowy i będzie dążyła do rozstrzygnięcia tych rozmów do końca 2021 roku.
- (d) **Powołanie osoby do Zarządu Spółki:** w lutym 2021 doszło do powołania p. Piotra Soleńca na stanowisko Członka Zarządu Cloud Technologies. Powołanie nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2021 roku z mocą od dnia 1 marca 2021 do aktualnie trwającej kadencji Zarządu, która wygasa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- (e) **Rejestracja zmiany statutu Spółki:** w dniu 2 marca 2021 roku zarejestrowana została zmiana statutu Spółki. Na mocy uchwały podjętej przez ZWZ w dniu 12 października 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 6 statutu Spółki. Zmiana ta dotyczyła rozszerzenia PKD Spółki o działalność badawczo-rozwojową. Na mocy uchwały podjętej przez Zarząd w dniu 7 grudnia 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 7 statutu Spółki. Zmiana ta dotyczyła rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 400 000 nowych akcji serii G. Spółka będzie się ubiegać o dopuszczenie tych akcji do obrotu w trakcie 2021 roku.
- (f) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2020 roku Spółka prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony 1 kwietnia 2021 roku. W ramach tego procesu dokonano rozbudowania platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Spółki i Grupy. W szczególności platforma wzbogaciła się o możliwość łączenia data-pointów z różnych źródeł oraz dzielenia zbiorów danych pomiędzy użytkownikami. W wyniku ukończeniu prac rozwojowych nad nową platformą DMP na początku kwietnia 2021 roku rozpoznane zostało osobne aktywo, które poddane zostało amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata. W kwietniu 2021 roku rozpoczęto też prace nad kolejną generacją platformy DMP.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

Piotr Soleniec, Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

