



# CloudTechnologies

---

WYNIKI FINANSOWE Q4 2020  
PREZENTACJA INWESTORSKA

**15,7**

mln PLN

Przychody

**3,4**

mln PLN

EBITDA

**1,4**

mln PLN

Zysk netto

**+25%**

vs Q4 2019  
Przychody

**+3,0**

mln PLN

vs Q4 2019  
EBITDA

**+2,7**

mln PLN

vs Q4 2019  
Zysk netto

**Model biznesowy**

Monetyzujemy dane w internecie

03

**Dywersyfikacja przychodów**

Segmenty działalności i grupy klientów

04

**Wydarzenie Q4**

Najważniejsze wydarzenia okresu

05

**Wyniki finansowe Q4**

Porównanie historycznych wyników

06

08

**Wyniki per segment**

Wyniki finansowe i udział w skonsolidowanych przychodach

10

**Bilans**

Wybrane pozycje

11

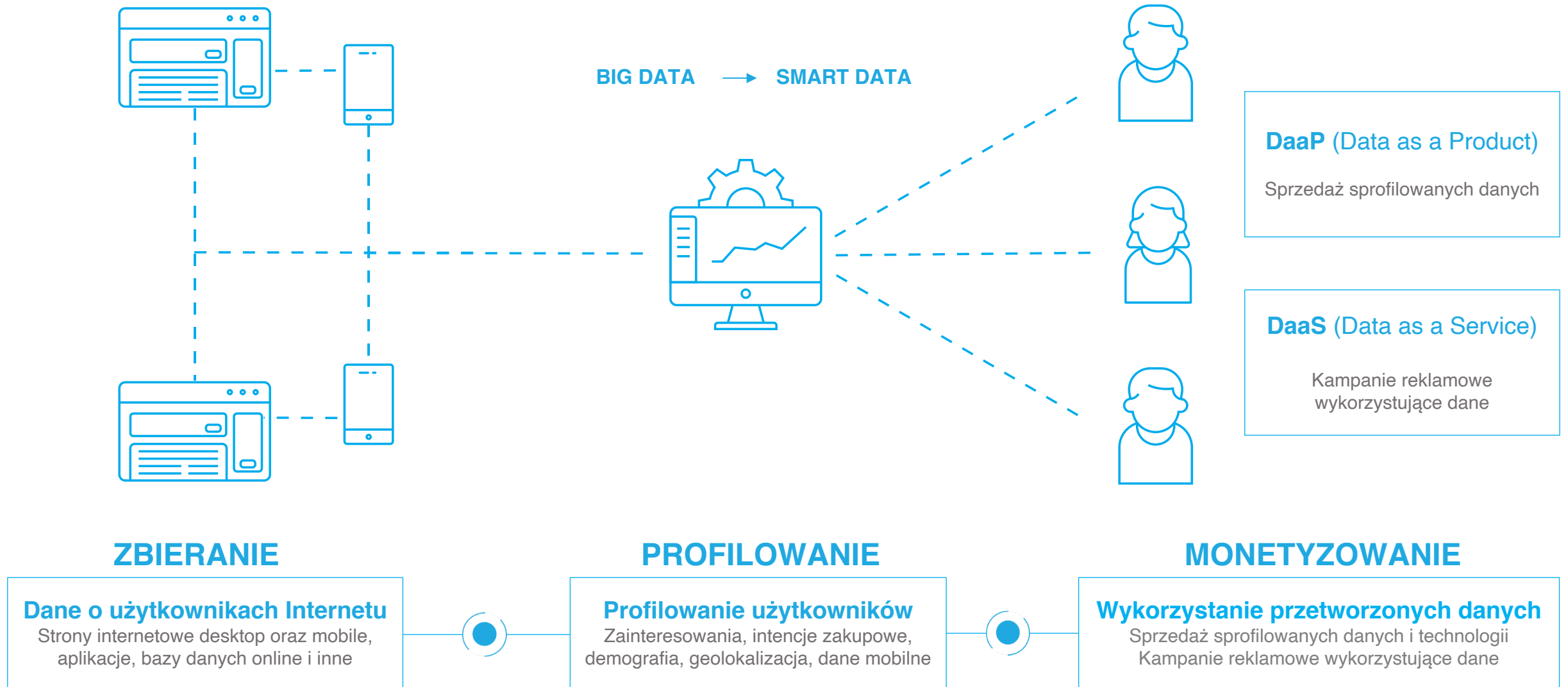
**Cash flow**

Wybrane pozycje

12

**Outlook 2021**

Plany rozwoju



## Data enrichment

Dostarczanie danych przeznaczonych do targetowania reklamy Internetowej. Autorska technologia DMP służąca do gromadzenia, analizy i monetyzacji danych, oferowaną w modelu SaaS lub w formie licencji

ODBIORCY DANYCH

ODBIORCY TECHNOLOGII (DMP)

OnAudience  
.com

 CloudTechnologies

## Data consulting

Efektywne kampanie wizerunkowe wsparte analityką Big Data. Kampanie performance z użyciem danych. Wzrost konwersji dzięki analizie i modelowaniu danych o klientach.

AGENCJE I DOMY MEDIOWE

KLIENCI BEZPOŚREDNI

 AudienceNetwork

**oan**<sup>o</sup>

## Data acquisition

Kampanie afiliacyjne na międzynarodowych rynkach. Pośrednictwo w hurtowej (brokerskiej) odsprzedaży mediów reklamowych, celem pozyskania danych, monetyzowanych w pozostałych segmentach

SIECI AFILACYJNE

BROKERZY

 AudienceNetwork

**oan**<sup>o</sup>

**Najwyższe w historii GK kwartalne przychody ze sprzedaży danych**

Bardzo dobre skonsolidowane wyniki, w tym blisko 16 mln PLN przychodów w Q4 2020, 3,4 mln PLN EBITDA i 1,4 mln PLN zysku netto.

**Wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną**

Grupa jednym z beneficjentów przeniesienia aktywności konsumentów i firm do Internetu; wzrost popytu na dane i usługi reklamowe.

Zaobserwowane uwolnienie budżetów reklamowych wstrzymanych w poprzednich okresach.

Utrzymujące się restrykcje w branżach historycznie ważnych dla Grupy (np. turystyka) i niepewność co do wyników przyszłych kwartałów

**Program motywacyjny dla kluczowych menadżerów Grupy – zwiększenie zaangażowania i przywiązania**

Cena emisyjna 7 PLN za akcję, emisja 400 000 nowych akcji, preferencyjne warunki stanowią formę wynagrodzenia.

Rozpoznanie w Q4 jednorazowego, niepieniężnego, kosztu operacyjnego realizacji emisji w wysokości 1,6 mln PLN.

Lockup beneficjentów programu do 31 grudnia 2021 r.; docelowo dopuszczenie akcji do obrotu na NewConnect

**Otrzymanie płatności częściowej dotacji od Banku Gospodarstwa Krajowego**

Wyplata 4,2 mln PLN z 5,1 mln PLN dotacji, przeznaczona na spłatę kredytu finansującego realizację projektu.

**Uznanie najmu serwerów oraz powierzchni biurowej za leasing zgodnie z MSSF 16**

Rozpoznanie 2,9 mln PLN dodatkowego aktywa i zobowiązania. Koszty umów rozliczane przez amortyzację oraz koszty finansowe.

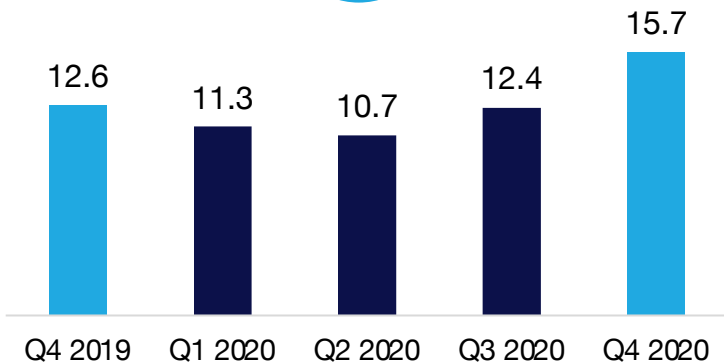
**Sprzedaż praw autorskich do niewydanych gier mobilnych**

Zbycie praw do niewydanych gier (opracowywanych w Grupie do 2017 r.) do Movie Games Mobile.

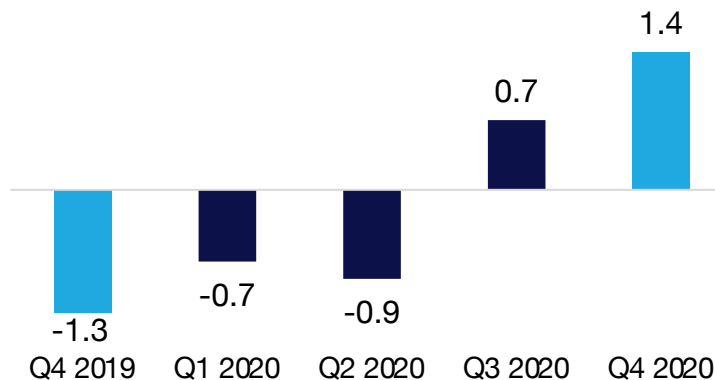
Jednorazową płatność oraz 25% udział Grupy w zysku z gier w okresie 12 miesięcy od momentu ich publikacji.

### Przychody

25%  
r/r



### Zysk netto

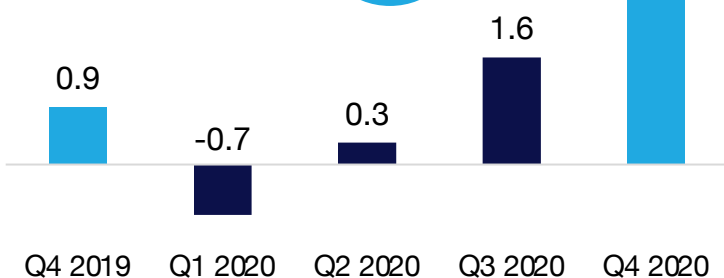


### Komentarz

- Największy poziom kwartalnej sprzedaży od 2017 roku, kolejny kwartał poprawy wyniku EBITDA oraz zysku netto, przy równoczesnym istotnym, pozytywnym cash flow.
- Historycznie Q4 jest najbardziej udanym kwartałem w roku; w 2020 doszło dodatkowo do kumulacji wydatków marketingowych, wstrzymanych w poprzednich okresach.
- Wzrost rentowności wyniku przede wszystkim z rosnącego udziału sprzedaży danych w strukturze Grupy – najbardziej rentownego segmentu.

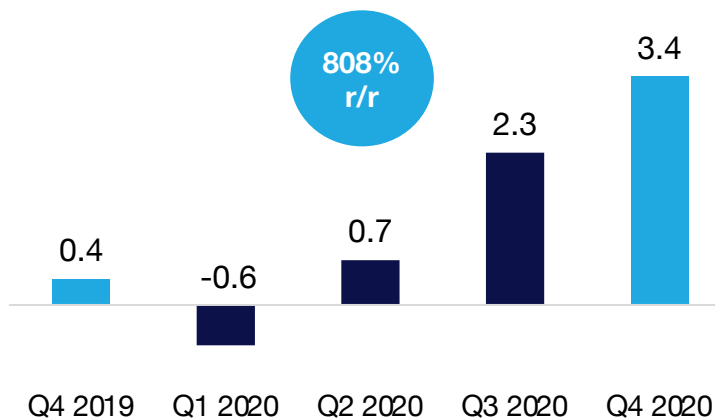
### EBITDA segmentów\*

235%  
r/r

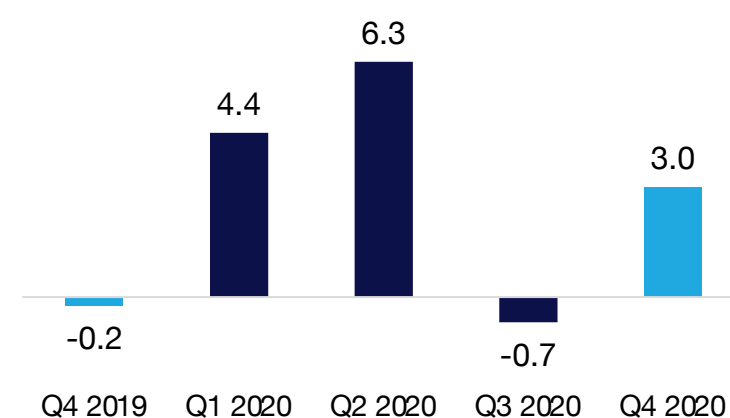


### EBITDA

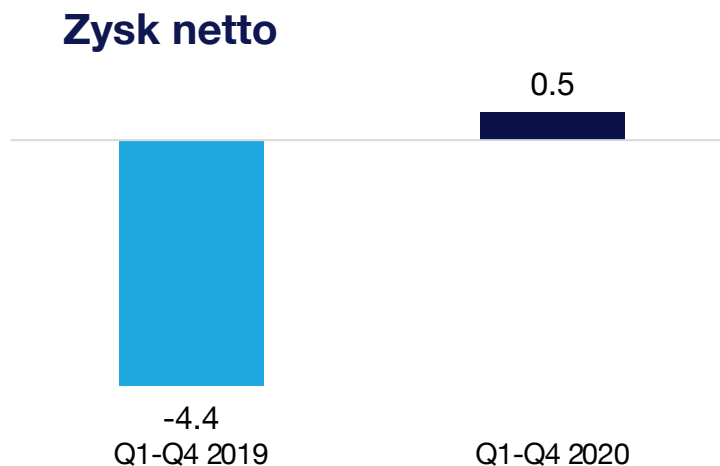
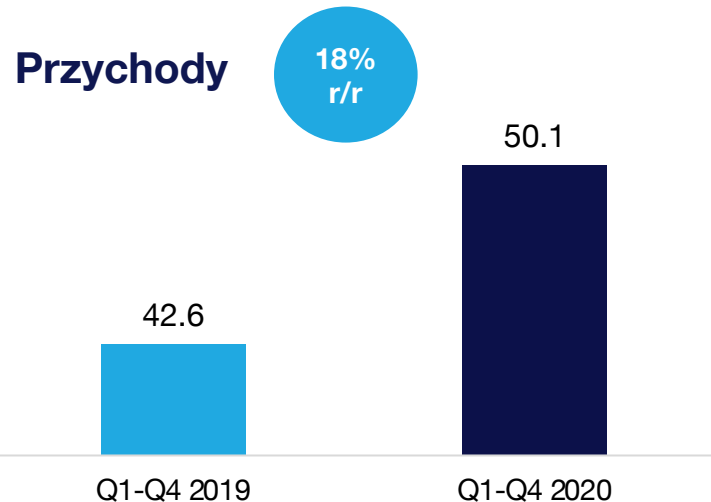
808%  
r/r



### Cashflow

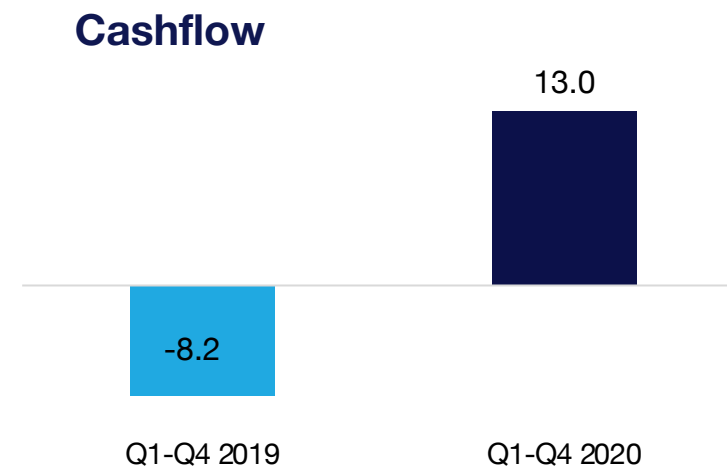
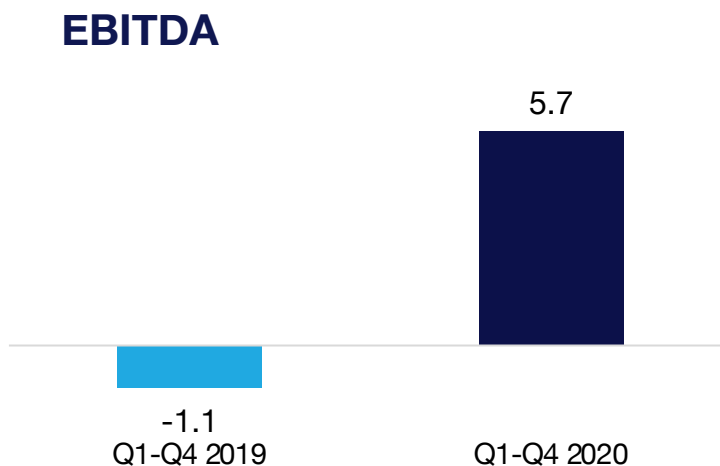
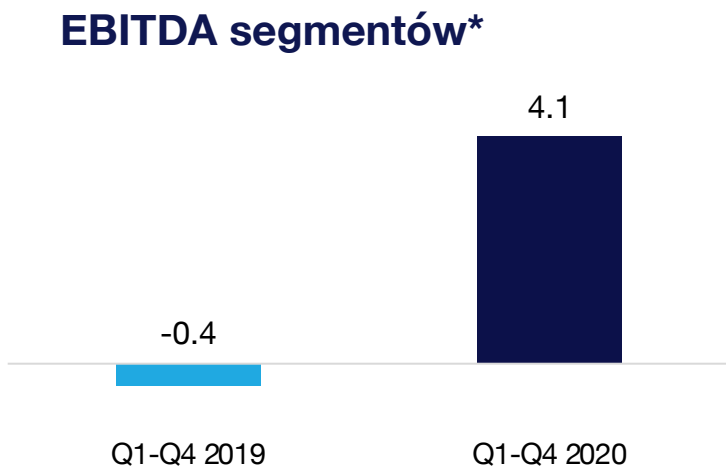


\* EBITDA segmentów operacyjnych, nie uwzględnia pozostałej działalności operacyjnej oraz dotacji



### Komentarz

- Prawie 20% wzrost przychodów to duży sukces biorąc pod uwagę wpływ COVID w Q1 i przede wszystkim Q2 2020.
- Poprawa wyniku EBITDA o prawie 7 mln PLN rok do roku oraz zysku netto o prawie 5 mln PLN rok do roku.
- Pozytywny CF osiągnięto pomimo realizacji projektu inwestycyjnego o wartości 9 mln PLN netto ("Big Data Analytics Platform")

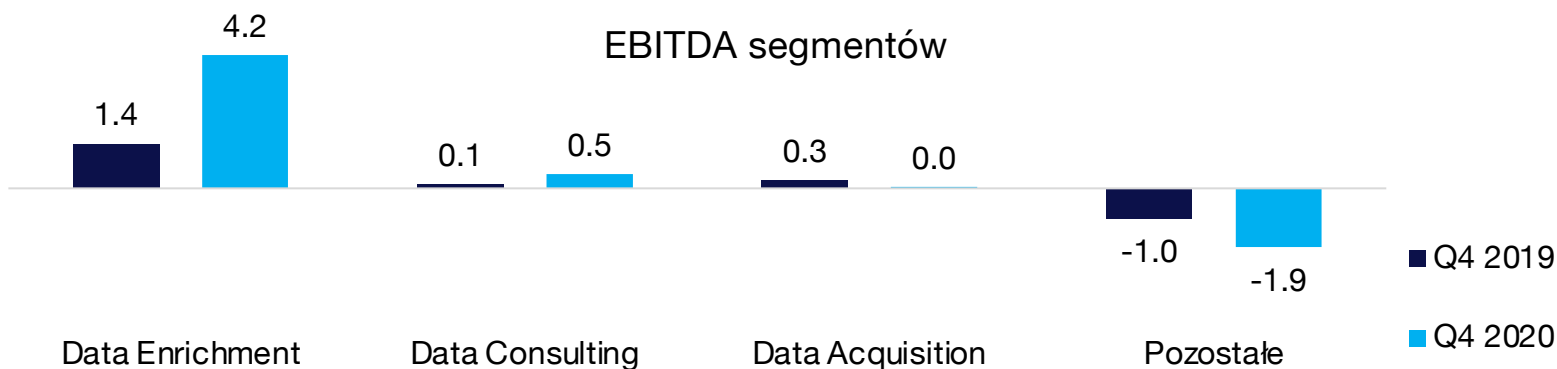
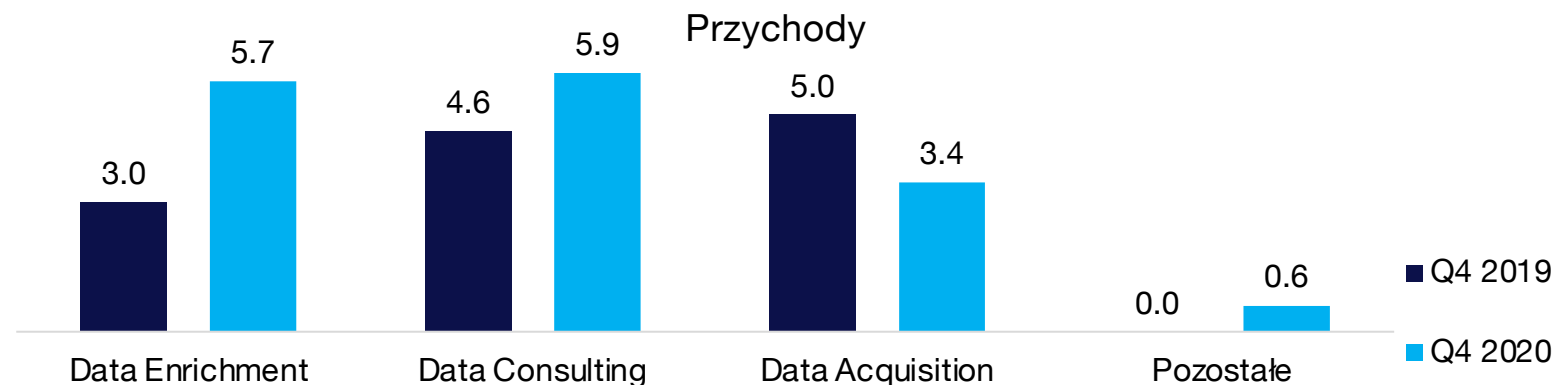


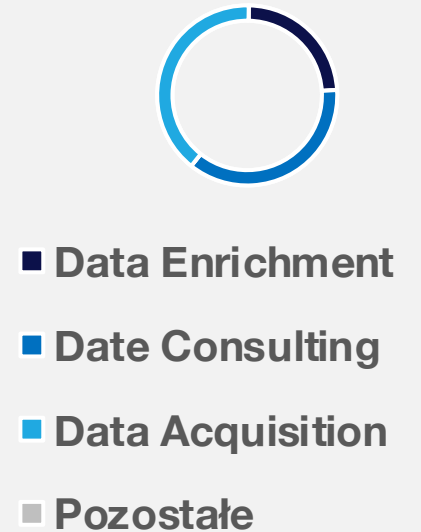
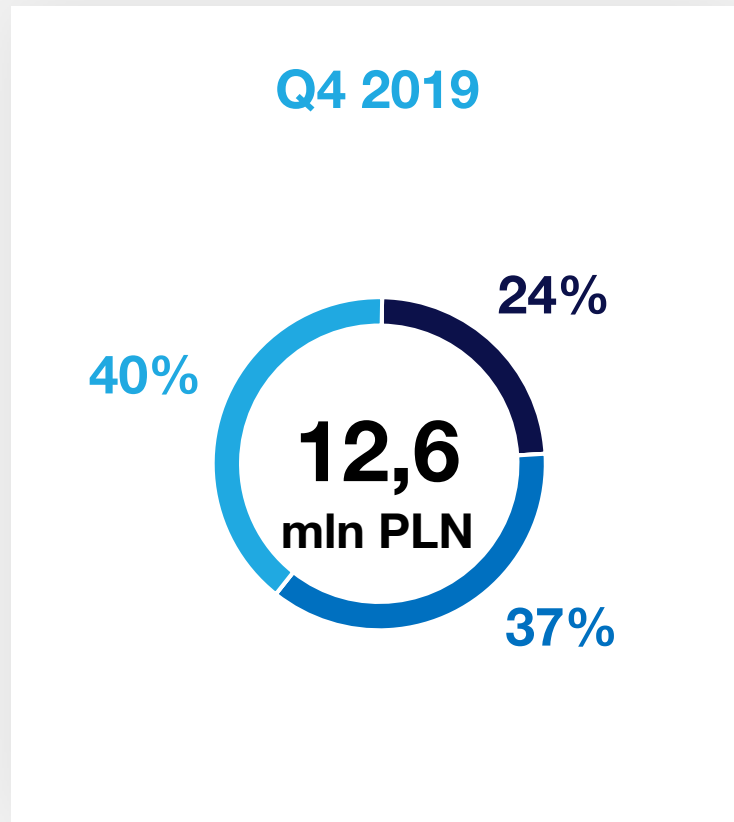
\* EBITDA segmentów operacyjnych, nie uwzględnia pozostałej działalności operacyjnej oraz dotacji



## Komentarz

- **Data Enrichment** notuje najwyższe dynamiki wzrostu r/r oraz najwyższe marże operacyjne. To w tej chwili najbardziej perspektywiczny segment – wysokomarżowy, globalny, skalowalny. Grupa sukcesywnie pozyskuje nowych odbiorców i dystrybutorów danych oraz zwiększa sprzedaż do istniejących klientów.
- **Data Consulting** odnotował zarówno wzrost sprzedaży jak i rentowności, dzięki uwolnieniu budżetów reklamowych i zleceń ze strony agencji i domów mediowych. W Q4 jest najwyższy w roku jednostkowy koszt zakupu mediów, stąd marża EBITDA na niewielkim poziomie.
- Spadek przychodów w segmencie **Data Acquisition** związany z ograniczeniem skali tego obszaru działalności i zwiększeniem efektywności wykorzystania dostępnych danych
- Segment **Pozostałe** obejmuje działalność centralną Grupy, koszty związane z księgowością, obecnością na giełdzie etc. Dodatkowo w Q4 zawiera 1,6 mln PLN jednorazowego kosztu programu motywacyjnego.





Wzrost udziału segmentów o wyższym poziomie marży (DE, DC) kosztem spadku udziału segmentów o niższej marży (DA).

Istotny, ponad 50% wzrost znaczenia segmentu Data Enrichment (bezpośrednia sprzedaż danych oraz przychody z platformy DMP) – najbardziej rentownego segmentu – w tym sprzedaż sześciu 5-letnich licencji na DMP na łączną kwotę 7,9 mln PLN.



## Bilans

### Wybrane pozycje

- Wzrost wartości WNiP wynikający z zakończenia kolejnego projektu objętego dotacją ("Big Data Analytics Platform")
- Rozpoznanie dodatkowych aktywów i zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 (najem biura oraz serwerów)
- Znaczący wzrost gotówki, kilkakrotnie przewyższającej zadłużenie (ujemny dług netto)
- Zaciągnięcie pożyczek od PFR w wysokości 3,4 mln PLN, jak również kredytu bankowego na realizację projektu objętego dotacją (do spłaty około 1 mln PLN)
- Wzrost przychodów przyszłych okresów wynikający przede wszystkim z podpisania wieloletnich umów sprzedaży licencji na DMP oraz około 2-letnich kontraktów na sprzedaż danych.

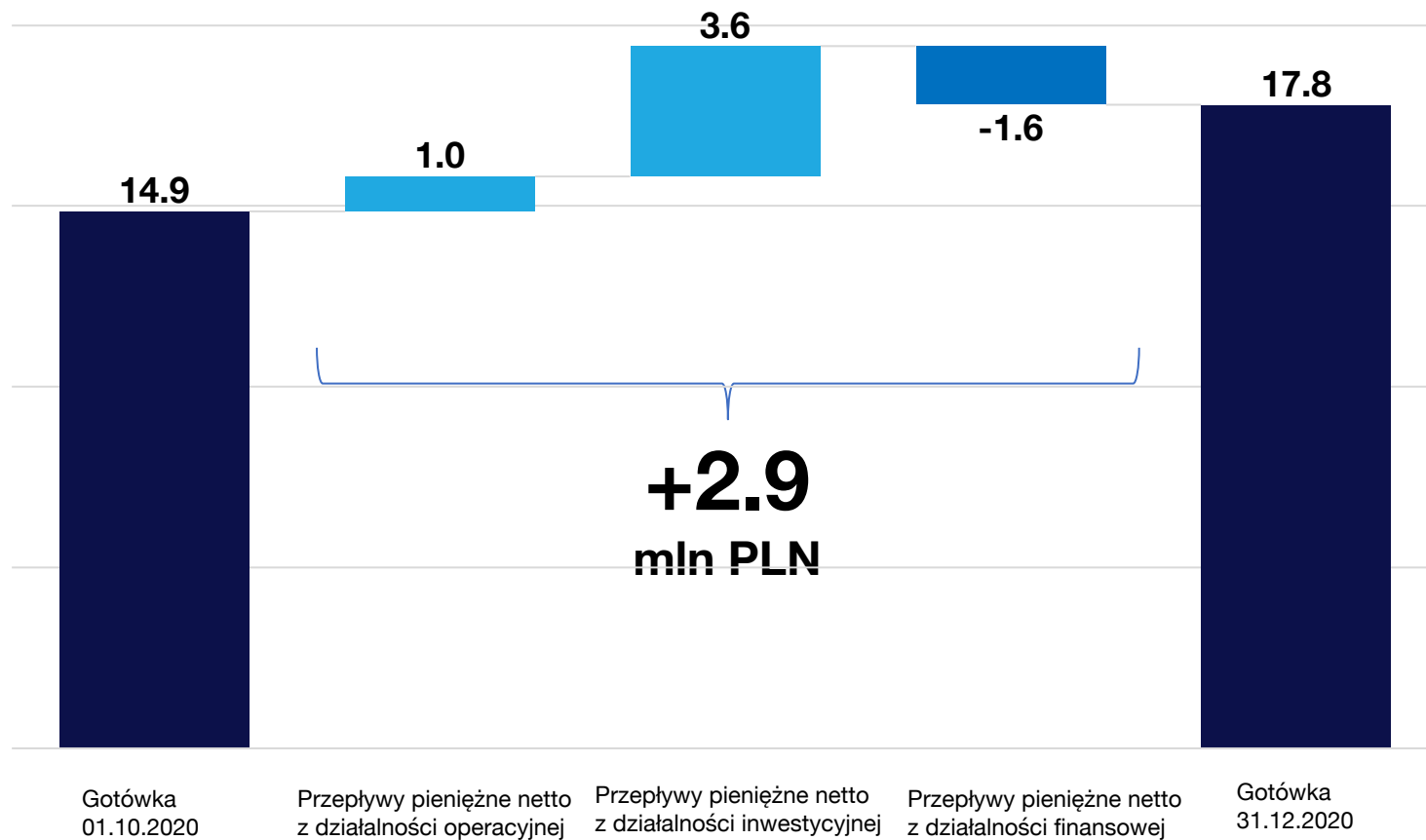
w mln PLN	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe:	43,475	34,905
(a) WNiP	38,763	33,859
(b) Pozostałe	4,712	1,046
Aktywa obrotowe:	54,704	41,224
(a) Należności handlowe	28,132	25,812
(b) Gotówka i ekwiwalenty	17,807	4,815
(c) Pozostałe	8,765	10,597
Aktywa razem	98,179	76,129
Kapitał własny	63,926	58,739
Zobowiązania i rezerwy:	34,2536	17,389
(a) Zobowiązania handlowe	4,904	6,154
(b) Zadłużenie odsetkowe	7,655	0,738
(c) Przychody przyszłych okresów	20,245	9,230
(d) Pozostałe	1,449	1,267
Pasywa Razem	98,292	76,128



## Cash flow

Wybrane pozycje w mln PLN

- Wzrost poziomu gotówki w kwartale o 2,9 mln PLN, w tym pozytywny cash flow z działalności operacyjnej (1,0 mln PLN)
- Wpływ dotacji w kwocie 4,1 mln PLN (działalność inwestycyjna)
- Ujemny cash flow finansowy: spłata kredytu na obsługę projektu z z dotacją, przewyższająca wpływy z emisji nowych akcji (2,8 mln PLN)





### Akwizycje

Selektywne akwizycje w segmencie dystrybucji danych

### Rozwój międzynarodowy

Budowanie przyczółków na rynkach zagranicznych poprzez założenie spółki zależnej w wybranym regionie

### Wzrost znaczenia własnych technologii

Komercjalizacja technologii DSP  
Sprzedaż kolejnych licencji DMP

### Wpływ COVID -19

Przedłużająca się pandemia wpływa na sytuację rynkową, powodując niepewność w wybranych obszarach gospodarczych, co ma przełożenie m.in. na ograniczenie wydatków marketingowych. Jest to z nawiązką rekompensowane przez wzrost użycia Internetu i e-commerce

# Dziękujemy za uwagę

---

[www.cloudtechnologies.pl](http://www.cloudtechnologies.pl)



CloudTechnologies