



OnAudience
.com

 AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2021 roku

WARSZAWA, 17 MAJA 2021 ROKU

1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 17 maja 2021 roku Zarząd Cloud Technologies S.A. („Spółka”, „Emitent”) zatwierdził śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”), sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (dalej „MSR 34”), na które składają się:

- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku, wykazujący zysk w wysokości: 907 372 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: 1 729 815 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 marca 2021 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 100 039 598 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 3 334 657 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku, wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę: 2 637 188 PLN
- noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wartościami wyrażonymi w PLN (o ile nie zaznaczono inaczej).

Zarząd Cloud Technologies S.A., jednostki dominującej:

Piotr Prajsnar,
Prezes Zarządu

Piotr Soleniec,
Członek Zarządu

Warszawa, 17 maja 2021 roku

2 Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za Q1 2021 roku, zakończony dnia 31 marca 2021 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W związku z tym nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

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

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży	6	12 442 016	11 268 385
B. Koszty działalności operacyjnej	8	12 172 577	13 343 608
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	9	1 027 811	570 486
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	9	1 026 103	756 075
II. Zużycie materiałów i energii		31 279	23 222
III. Usługi obce	10	9 634 927	11 558 332
IV. Podatki i opłaty		12 640	27 220
V. Wynagrodzenia		359 008	267 929
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		32 961	44 940
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		47 848	95 404
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		269 439	(2 075 223)
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	11	557 749	296 696
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	11	156 492	108 736
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	42 191	260 064
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		941 489	(1 929 855)
G. Przychody finansowe	12	91 789	1 310 074
H. Koszty finansowe	12	37 827	11 000
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		995 451	(630 781)
J. Podatek dochodowy	13	88 079	116 818
K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:		907 372	(747 599)
- właścicieli jednostki dominującej		907 372	(747 599)
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk na akcję	14		
- podstawowy		0,18	(0,16)
- rozwodniony		0,18	(0,16)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	907 372	(747 599)
Pozostałe całkowite dochody:	1 729 815	11 981
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	1 729 815	11 981
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	1 729 815	11 981
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	2 637 187	(735 618)
- właścicieli jednostki dominującej	2 637 187	(735 618)
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15		
I. Zysk przed opodatkowaniem		995 451	(630 781)
II. Korekty razem		3 176 741	3 501 799
III. Zapłacony podatek		(81 132)	(117 394)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 091 060	2 753 624
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15		
I. Wpływy		969 414	2 260 476
II. Wydatki		354 690	516 661
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		614 724	1 743 815
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	15		
I. Wpływy		5	0
II. Wydatki		1 371 132	87 561
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 371 127)	(87 561)
Przepływy pieniężne netto		3 334 657	4 409 878
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 334 657	4 409 878
Różnice kursowe netto		(314 789)	54 435
Środki pieniężne na początek okresu		17 807 046	4 814 886
Środki pieniężne na koniec okresu		21 141 703	9 224 764

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(4 587 072)	1 689 631	637 150	64 556 510
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	637 150	0	(637 150)	0
Zmiana kapitału z różnic	0	0	0	0	0	0	0	0	1 729 815	0	1 729 815
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	907 372	907 372
Stan na 31.03.2021	500 000	0	(18 000 000)	23 878 746	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(3 949 922)	3 419 446	907 372	67 193 697

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niewpisany do KRS	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2020	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	887 821	(4 717 705)	58 739 495
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Zmiana kapitału z różnic	0	0	0	0	0	0	0	0	11 981	0	11 981
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(747 599)	(747 599)
Stan na 31.03.2020	460 000	0	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(5 908 953)	899 802	(747 599)	58 003 877

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wartości w PLN	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Aktywa trwałe		47 830 148	47 341 825	34 220 764
Wartości niematerialne i prawne	16	36 279 226	36 753 385	30 619 433
Wartość firmy	16	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	17	10 306	24 025	37 471
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	3 057 536	3 059 070	572 197
Inwestycje długoterminowe	18	42 732	42 590	47 494
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 719 501	1 568 075	418 151
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	4 194 829	3 368 662	0
II. Aktywa obrotowe		52 209 450	51 415 014	42 015 039
Należności handlowe	19	26 344 234	28 131 792	24 565 318
Pozostałe należności	19	3 323 664	4 456 030	3 952 810
Należność z tytułu podatku dochodowego	19	0	0	3 578 061
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	21 141 804	17 807 046	9 224 764
Inwestycje krótkoterminowe	20	32 463	42 734	32 230
Aktywa z tytułu umów z klientami	22	0	0	616 584
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 367 285	977 412	45 272
III. Aktywa razem		100 039 598	98 756 840	76 235 803

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wartości w PLN	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Kapitał własny razem		67 193 698	64 556 510	58 003 877
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki		67 193 698	64 556 510	58 003 877
Kapitał zakładowy	23	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	24	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	25	36 351 880	35 714 729	32 976 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	25	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	24	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		907 372	637 150	(747 599)
Kapitał z różnic kursowych		3 419 446	1 689 631	899 802
Udziały niekontrolujące		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		19 974 052	20 330 062	8 328 663
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	364 335	271 587	285 002
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 735 846	1 764 889	467 219
Długoterminowe kredyty i pożyczki	27	2 125 000	2 550 000	0
Długoterminowe dotacje	29	9 524 337	10 087 832	7 576 442
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	29	6 224 534	5 655 754	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 871 848	13 870 268	9 903 263
Zobowiązania handlowe	28	3 888 965	4 868 757	6 558 324
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	27	1 542 651	1 516 891	190 032
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	1 281 703	1 823 534	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	28	128 881	65 824	0
Pozostałe zobowiązania	28	64 253	119 931	51 586
Krótkoterminowe dotacje	29	2 382 832	2 377 086	2 536 382
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług i zaliczki	29	2 712 460	2 153 538	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe	30	870 103	944 707	566 939
III. Pasywa razem		100 039 598	98 756 840	76 235 803

3 Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie objętym sprawozdaniem

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

W trakcie Q1 2021 odnotowano następujące zdarzenia lub transakcje uznane przez Emitenta jako znaczące:

- (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 poziom 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 dominującej i Grupy (np. branża turystyczna) oraz wysoki, aczkolwiek zmniejszający się 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 dominująca 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 dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. Łącznie od początku 2020 roku Spółka podpisała siedem umów licencji DMP na łączną kwotę 8,9 mln PLN. Spółka dominująca 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 dominującej:** 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 dominującej:** w dniu 2 marca 2021 roku zarejestrowana została zmiana statutu Spółki dominującej. Na mocy uchwały podjętej przez ZWZ w dniu 12 października 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 6 statutu Spółki dominującej. Zmiana ta dotyczyła rozszerzenia PKD Spółki dominującej o działalność badawczo-rozwojową. Na mocy uchwały podjętej przez Zarząd w dniu 7 grudnia 2020 roku nowe brzmienie zyskał par. 7 statutu Spółki dominującej. Zmiana ta dotyczyła rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej o 400 000 nowych akcji serii G. Spółka dominująca będzie się ubiegać o dopuszczenie tych akcji do obrotu w trakcie 2021 roku.
- (f) **Otrzymanie końcowej transzy dotacji od Banku Gospodarstwa Krajowego:** w lutym 2021 roku spółka zależna Audience Network otrzymała ostateczną transzę dotacji od BGK w wysokości 0,9 mln PLN (z łącznej dotacji na kwotę 5,1 mln PLN). Kwota ta została przeznaczona w całości na spłatę kredytu

bankowego, zaciągniętego w celu realizacji projektu objętego dotacją. Otrzymane środki umożliwiły spłatę kredytu w całości.

Nota 2. Istotne zmiany wartości szacunkowych

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

Nota 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Nota 4. Grupa kapitałowa i zmiany w strukturze Grupy

I. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

Cloud Technologies S.A. – jednostka dominująca

- o Audience Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o Online Advertising Network sp. z o.o. (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna
- o OnAudience Ltd (100% udziału w głosach i kapitale) – jednostka zależna

II. Zasady konsolidacji





Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

III. Zmiany w strukturze Grupy

W Q1 2021 nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy. W dniu 7 maja 2021 roku doszło do rejestracji nowej spółki zależnej Emitenta – OnProspects Ltd.

Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

W zakresie działalności związanej z dystrybucją anonimowych danych o zachowaniach użytkowników internetu, Grupa ocenia sezonowość na poziomie podobnym do branży reklamowej opisanej wyżej (stanowiącej głównych odbiorców danych), tj. najmniejszą sprzedaż danych można zaobserwować w Q1 (gdzie historycznie odnotowywano spadki na poziomie 40-50% w stosunku do Q4 roku poprzedniego), natomiast największą w Q4.

Z uwagi na wpływ pandemii COVID-19 sezonowość w roku 2021 może w sposób istotny odbiegać od typowej sezonowości dla rynku w latach poprzednich.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za Q1 2021 prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	12 442 016	11 268 385
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	12 442 016	11 268 385
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	12 442 016	11 268 385

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 12,4 mln PLN i wzrosły o ponad 10% w Q1 2021 w porównaniu do Q1 2020.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

- Sieci afiliacyjne:** sieć afiliacyjna stanowi rodzaj pośrednika pomiędzy podmiotem zlecającym kampanie, a podmiotem realizującym kampanie marketingowe (np. Emitent). Kampanie realizowane poprzez sieci afiliacyjne w większości rozliczane były w modelu efektywnościowym (wynagrodzenie Emitenta było uzależnione od osiągnięcia konkretnego efektu kampanii np. doprowadzenia do sprzedaży produktu). Grupa fakturuje sieć afiliacyjną okresowo za wszystkie kampanie realizowane w danym przedziale czasowym za pośrednictwem sieci afiliacyjnej, co prowadzi do dużej koncentracji odbiorców w tym segmencie działalności. Sieć afiliacyjna pełni rolę centrum rozliczeniowego kampanii. Dzięki realizacji kampanii dla klientów z wielu różnych rynków geograficznych Grupa jest w stanie pozyskać anonimowe dane z tych rynków. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach *Data acquisition*.
- Brokerzy powierzchni reklamowych:** profesjonalne podmioty działające w branży marketingu internetowego dla których Grupa świadczy usługę pośredniczenia w nabywaniu powierzchni reklamowych. Grupa kupuje na rzecz brokera wybrane przez niego media, które to media są następnie refakturowane na brokera przeważnie z niewielką marżą (Grupa pełni rolę „centrum zakupowego”). Działalność ta umożliwia pozyskanie anonimowych danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych. Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data acquisition*.
- Agencje reklamowe i domy mediowe:** dom mediowy pełni rolę pośrednika pomiędzy podmiotem pierwotnym zlecającym kampanię (klient bezpośredni), a podmiotem realizującym kampanię (Grupa). Grupa fakturuje dany dom mediowy, zazwyczaj w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- Klienci bezpośredni usług reklamowych:** różnego rodzaju przedsiębiorstwa, głównie działające w modelu B2C. Rodzaje kampanii marketingowych realizowane na rzecz klientów bezpośrednich są zbliżone do kampanii realizowanych dla agencji i domów mediowych. Brak pośrednika umożliwia, jednakże budowanie bezpośredniej relacji z klientem oraz potencjalnie uzyskanie większej marży na realizacji kampanii. Klienci są zazwyczaj fakturowani w okresach miesięcznych. Do realizacji kampanii i zwiększenia jej efektywności wykorzystywane są anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu, które są przetwarzane przez Grupę. Sprzedaż do tych odbiorców jest raportowana w ramach segmentu *Data consulting*.
- Dystrybutorzy danych i technologii:** klienci kupujący od Grupy anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu (bez usługi w postaci realizacji kampanii marketingowych) lub dostęp do autorskiej technologii DMP (w formie SaaS lub długoterminowej licencji). Dane mogą mieć postać segmentów tj. być pogrupowane wg indykatorywnych zainteresowań (np. sport, motoryzacja) lub

mogą być dystrybuowane w formie nieobrobionej (tzw. „data stream”). Dystrybutorzy danych to głównie platformy technologiczne dostarczające dane do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Odpłatność za dane w większości przypadków wyznaczana jest na bazie ustalonej z kontrahentem jednostkowej stawki, przemnożonej przez wolumen zakupionych danych. W przypadku wybranych kontrahentów Grupa rozlicza się w formie stałej opłaty miesięcznej, z wyznaczonym miesięcznym limitem korzystania z danych (tzw. „capped flat fee”). Sprzedaż do tej grupy odbiorców pokazywana jest w ramach segmentu *Data enrichment*.

- f. **Pozostali odbiorcy:** w chwili obecnej przede wszystkim przychody z gier mobilnych wydanych przez Grupę, pozostałych usług takich jak *UnBlock* oraz rozliczeń barterowych z kontrahentami Grupy lub przychody z innych, jednorazowych lub okazjonalnych usług wykonanych przez Grupę, niezaliczających się do pozostałych grup odbiorców usług Grupy. Przychody pokazywane w ramach segmentu *Pozostałe*.

Przychody ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1 2021 (wraz z danymi za okres porównawczy) w podziale na główne rodzaje odbiorców prezentują się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
Sieci afiliacyjne	1 309 815	4 201 143
Brokerzy powierzchni reklamowych	2 247 222	2 421 341
Agencje reklamowe i domy mediowe	3 186 843	2 237 546
Klienci bezpośredni usług reklamowych	1 164 652	1 072 066
Dystrybutorzy danych i technologii	4 529 293	1 335 350
Pozostali odbiorcy	4 191	938
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	12 442 016	11 268 384

Struktura przychodów ze sprzedaży usług Grupy w okresie Q1 2021 została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
% sieci afiliacyjne	10,5%	37,3%
% brokerzy powierzchni reklamowych	18,1%	21,5%
% agencje reklamowe i domy mediowe	25,6%	19,9%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	9,4%	9,5%
% dystrybutorzy danych i technologii	36,4%	11,9%
% pozostali odbiorcy	0,0%	0,0%
% Przychody ze sprzedaży usług łącznie	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	Q1 2021 vs Q1 2020
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	(68,8%)
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	(7,2%)
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	42,4%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	8,6%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	239,2%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	346,8%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	10,4%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły w Q1 2021 o ponad 10% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Sprzedaż do sieci afiliacyjnych kontynuuje trend widoczny w poprzednich okresach rozliczeniowych i odznacza się ujemną dynamiką, zgodnie z polityką Grupy zakładającą stopniowe ograniczanie tego obszaru działalności i zwiększanie efektywności wykorzystania danych. Dodatkowo Grupa koncentruje się w ostatnim okresie na pozyskiwaniu mniejszego wolumenu droższych danych, posiadających większy potencjał do monetyzacji.

Grupa odnotowała również niewielki spadek sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych. Biorąc, jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, zmiana przychodów w tym obszarze nie będzie miał istotnego znaczenia dla wyników Grupy.





W przypadku przychodów z działalności stricte reklamowej, prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski, w Q1 2021 odnotowano istotny wzrost poziomu zleceń w porównaniu do Q1 2020, przede wszystkim w obszarze klientów agencyjnych i domów mediowych. Należy, jednakże zauważyć, iż w okresie porównywalnym (2020) doszło do znaczącego ograniczenia sprzedaży z uwagi na początek pandemii COVID i panującą na rynku niepewność. Obserwowany wzrost przychodów w Q1 2021 wynika więc po części z efektu niższej bazy w zeszłym roku. Sprzedaż do klientów bezpośrednich, z racji obostrzeń wywołanych COVID w dalszym ciągu pozostaje na stosunkowo niewielkim, aczkolwiek rosnącym poziomie (dynamika wzrostu na poziomie około 9%).

Z perspektywy Grupy największe znaczenie ma dynamika przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy – która w Q1 2021 wyniosła około 239%. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. W ramach tej grupy klientów prezentowana jest sprzedaż trzech głównych kategorii: (a) bezpośrednia sprzedaż segmentów danych oraz „surowych” danych w formule *Pay As You Go* – wartość sprzedaży zależy od wolumenu i ceny zakupionych danych – lub *Capped Flat Fee* – stały poziom płatności za wykorzystanie określonego wolumenu danych (szacunkowy wskaźnik dynamiki sprzedaży do głównych odbiorców w tej kategorii jest publikowany przez Grupę w odstępach miesięcznych), (b) sprzedaż technologii, w tym rozliczenie licencji długoterminowych na technologię DMP oraz długoterminowych kontraktów sprzedaży danych, (c) barterowe umowy zakupu i sprzedaży danych. Wysoka dynamika sprzedaży do tej grupy klientów wynika więc zarówno ze wzrostu bezpośredniej sprzedaży danych (który nastąpił poprzez zwiększona sprzedaż do istniejącej grupy klientów i poprzez pozyskanie nowych partnerów technologicznych), jak również poprzez dodatkową sprzedaż w pozostałych kategoriach. W zakresie rozliczania w przychodach umów DMP oraz umów barterowych należy pamiętać, iż kontrakty te miały bardzo niewielki wpływ na przychody w okresie porównywalnym (Q1 2020). Wysoka dynamika sprzedaży po części wynika więc z efektu niższej bazy w Q1 2020. Niemniej jednak osiągnięty w trakcie Q1 2021 poziom przychodów z danych i monetyzacji technologii wynoszący ponad 4,5 mln PLN jest drugim (po Q4 2020) najlepszym kwartalnym wynikiem z tego obszaru działalności w historii Grupy. Po raz kolejny sprzedaż do tej grupy klientów odznacza się najwyższą marżą, wzrost ten ma wymierny wpływ na łączny poziom rentowności osiągany przez Grupę.

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

Nota 7. Segmenty operacyjne

Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

-  Data acquisition
-  Data consulting
-  Data enrichment
-  Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:

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

Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

I. *Data acquisition*

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

(a) Sieci afiliacyjne

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

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

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

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

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

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

(b) Brokerzy powierzchni reklamowych

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

Działalność ta umożliwia pozyskanie anonimowych danych oraz uzyskanie lepszej pozycji przetargowej u dostawców powierzchni reklamowych.

Działalność w segmencie *Data acquisition* (generowane przychody i koszty) prowadzą spółki Cloud Technologies, OnAudience, Online Advertising Network oraz Audience Network.

II. Data consulting

W ramach segmentu Grupa sprzedaje usługi marketingowe oparte o dane.

W ramach segmentu *Data consulting* Grupa prowadzi działalność przede wszystkim przez swoje spółki zależne, tj. Audience Network oraz Online Advertising Network. Wymienione podmioty są zorientowane na działalność przede wszystkim na rynku polskim, okazjonalnie na rynkach ościennych.

Działalność spółek zależnych koncentruje się na dostarczaniu usług z branży marketingu internetowego, w tym realizowanie kampanii marketingowych, przeważnie w modelu *Big Data as a Service*, dla dwóch głównych grup klientów: agencji reklamowych i domów mediowych (w tym największych międzynarodowych podmiotów na rynku polskim), jak również do klientów bezpośrednich (wśród których przeważają duże przedsiębiorstwa operujące na rynkach B2C). Usługi realizowane przez spółki zależne wykorzystują zaplecze technologiczne Emitenta, w tym dane umożliwiające optymalizację efektywności kampanii marketingowych.

Usługi *Data consultingu* są wykorzystywane głównie przez klientów działających w modelu B2C (tj. relacja przedsiębiorca – konsument) ze względu na rozproszone grono ich klientów. Klienci ci są obsługiwani przez Spółkę albo w bezpośredniej relacji handlowej albo za pośrednictwem domów mediowych.

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

III. Data enrichment

W ramach segmentu Grupa sprzedaje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników internetu oraz dostęp do technologii Grupy. Działalność komercyjna Spółki dominującej na rynkach zagranicznych prowadzona jest pod marką OnAudience.com. W ramach segmentu pokazywana jest sprzedaż generowana przez Grupę w ramach działalności *Data exchange* (bezpośrednia sprzedaż pogrupowanych w segmenty zainteresowań danych o zachowaniach użytkowników internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA), działalności *Data stream* (bezpośrednia sprzedaż anonimowych danych nieobrobionych w segmenty

zainteresowań) oraz przychodów z platformy DMP (czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje). W ramach segmentu pokazywane są również przychody ze sprzedaży dostępu do platformy DMP, dokonywanego albo w formule SaaS (*Software as a Service*, otrzymanie dostępu w zamian za miesięczną „abonamentową” płatność w oparciu o umowę z maksymalnie kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia) oraz w formule nabycia przez kontrahenta licencji (zazwyczaj na okres do 5 lat, płatne z góry za cały okres, z ograniczoną możliwością wypowiedzenia umowy licencyjnej). W segmencie prezentowane są także okazjonalne umowy barterowego zakupu i sprzedaży danych podpisane z partnerami technologicznymi lub dostawcami Grupy, jak również sporadyczne długoterminowe (zazwyczaj 24-36 miesięcy) umowy sprzedaży określonego wolumenu danych do danego partnera, zazwyczaj opłacane z góry.

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi anonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Z wybranymi kontrahentami Grupa rozlicza się na zasadzie *flat fee*, z uwzględnieniem limitu na maksymalną ilość danych do wykorzystania w ramach danego okresu rozliczeniowego (*cap*). Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

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

IV. Pozostałe

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż pozostałych segmentów, przychody z usług barterowych, przychody z gier mobilnych, jak również przychody z tytułu produktu *UnBlock*. W ramach segmentu pokazywane są również wszystkie koszty Emitenta, nieprzypisane bezpośrednio do pozostałych segmentów działalności, czyli głównie koszty ogólnego zarządu centrali.

Wyniki segmentów w okresie

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

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2021						
Przychody łącznie z czego:	6 346 453	4 382 371	6 235 828	4 191	(4 526 826)	12 442 016
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	3 557 038	4 351 495	4 529 293	4 191	0	12 442 016
(b) sprzedaż między segmentami	2 789 415	30 876	1 706 535	0	(4 526 826)	-
Q1 2020						
Przychody łącznie z czego:	14 025 075	3 489 218	2 303 389	938	(8 550 236)	11 268 385
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	6 622 484	3 309 612	1 335 350	938	-	11 268 385
(b) sprzedaż między segmentami	7 402 591	179 606	968 039	-	(8 550 236)	-

W ujęciu całej Grupy przychody od klientów zewnętrznych wzrosły w Q1 2021 o 10% w porównaniu do Q1 2020. Głównym powodem wzrostu były przychody segmentu *Data enrichment*, które zwiększyły się o 239%, w wyniku wzrostów w trzech głównych kategoriach (*Data exchange i Data Stream*, DMP, barter). W szczególności odnotowano wysoki poziom sprzedaży danych do kontrahentów z USA. Segment *Data consulting* zwiększył sprzedaży w porównaniu do Q1 2020 (wzrost o ponad 30%), dzięki wyższemu poziomowi zleceń od agencji i domów mediowych. Segment *Data acquisition* odnotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o ponad 45% (przede wszystkim z uwagi na ograniczenie ilości kampanii realizowanych dla sieci afiliacyjnych).

Informacje o EBITDA segmentów operacyjnych w Q1 2021 oraz Q1 2020:

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2021						
Przychody łącznie	6 346 453	4 382 371	6 235 828	4 191	(4 526 826)	12 442 016
Koszty łącznie z czego:	6 931 684	4 058 905	3 134 374	514 836	(4 521 136)	10 118 663
(a) media i zakup danych	5 753 169	2 974 405	743 145	0	(2 841 308)	6 629 411
(b) osobowe	125 776	870 905	800 257	406 903	(104 000)	2 099 841
(c) narzędzia i licencje	1 052 739	13 439	1 587 721	10 852	(1 568 902)	1 095 849
(d) pozostałe	0	200 156	3 251	97 081	(6 926)	293 562
EBITDA segmentu	(585 231)	323 466	3 101 454	(510 645)	(5 690)	2 323 353
% marży EBITDA	-	7,4%	49,7%	-	-	18,7%
Aktywa segmentu	44 218 890	3 637 172	21 980 464	782 569	(44 275 111)	26 343 984

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
Q1 2020						
Przychody łącznie	14 025 075	3 489 218	2 303 389	938	(8 550 236)	11 268 385
Koszty łącznie z czego:	13 992 834	4 018 146	1 933 930	712 598	(8 640 461)	12 017 047
(a) media i zakup danych	12 797 242	3 015 864	608 818	0	(7 834 513)	8 587 411
(b) osobowe	121 263	761 173	431 023	412 466	0	1 725 925
(c) narzędzia i licencje	1 038 771	15 497	833 180	18 253	(815 723)	1 089 978
(d) pozostałe	35 558	225 612	60 909	281 879	9 775	613 733
EBITDA segmentu	32 241	(528 928)	369 459	(711 660)	90 225	(748 663)
% marży EBITDA	0,2%	(15,2%)	16,0%	-	-	-
Aktywa segmentu	56 507 022	2 961 745	3 728 573	594 672	(39 226 693)	24 565 319

Skonsolidowany wynik EBITDA segmentów w Q1 2020 – zysk na poziomie 2,3 mln PLN – był o 3,1 mln PLN lepszy w porównaniu do Q1 2020 (strata na poziomie 0,7 mln PLN). Dwa główne segmenty działalności znacząco poprawiły swoją rentowność w porównaniu do roku 2019: segment *Data enrichment* wygenerował 3,1 mln PLN EBITDA w Q1 2021 (wobec 0,4 mln PLN rok wcześniej), natomiast segment *Data consulting* poprawił wynik o około 0,9 mln PLN. Segment *Data acquisition* odnotował pogorszenie wyniku o około 0,6 mln PLN na poziomie EBITDA w porównaniu do Q1 2020, z uwagi przede wszystkim na: (a) koncentrację na zakupie mniejszej ilości droższych danych o większym potencjale monetyzacji, (b) wydatkom na komercjalizację technologii DSP. Z uwagi na wpływ COVID Grupa ograniczyła jednocześnie poziom kosztów ogólnych, w efekcie czego strata na segmentcie *Pozostałe* w okresie Q1 2021 była mniejsza niż w okresie porównywalnym.

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

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

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
EBITDA segmentów ogółem	2 323 353	(748 663)
Amortyzacja	2 053 914	1 326 561
Korekta sprzedaż towarów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	714 241	405 432
Pozostałe koszty operacyjne	42 191	260 064
Wynik na działalności operacyjnej	941 489	(1 929 856)
Przychody finansowe	91 789	1 310 074
Koszty finansowe	37 827	11 000
Wynik przed opodatkowaniem	995 451	(630 782)

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w Q1 2021:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020	zmiana %
Amortyzacja łącznie	2 053 914	1 326 561	54,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>16,5%</i>	<i>11,8%</i>	
Zużycie materiałów i energii	31 279	23 222	34,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	
Usługi obce	9 634 927	11 558 332	(16,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>77,4%</i>	<i>102,6%</i>	
Podatki i opłaty	12 640	27 220	(53,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,2%</i>	
Wynagrodzenia	359 008	267 929	34,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>2,9%</i>	<i>2,4%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 961	44 940	(26,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,4%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	47 848	95 404	(49,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,8%</i>	
Razem OPEX	12 172 577	13 343 608	(8,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>97,8%</i>	<i>118,4%</i>	
Razem OPEX bez amortyzacji	10 118 663	12 017 047	(15,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>81,3%</i>	<i>106,6%</i>	

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

Nota 9. Amortyzacja

Amortyzacja Grupy za Q1 2021 prezentuje się następująco

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
Amortyzacja WNiP projektów z dotacją:	1 027 811	570 486
CT UnBlock	570 486	570 486
AN Big Data Analytics Platform	457 325	0
Amortyzacja pozostałych WNiP:	634 973	590 409
OnAudience LTD DSP	548 192	521 495
CT Platforma DMP	86 781	68 914
Pozostałe WNiP	0	0
Amortyzacja środków trwałych z dotacją	0	0
Amortyzacja pozostałych środków trwałych:	391 131	165 665
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	369 551	134 851
Pozostałe środki trwałe	21 580	30 814
Koszt amortyzacji łącznie	2 053 915	1 326 560

Amortyzacja łącznie wzrosła w Q1 2020 do poziomu 2,1 mln PLN, z wartości 1,3 mln PLN w Q4 2019. Wysoki poziom amortyzacji jest jednym z głównych czynników wpływających na poziom wyniku na sprzedaży oraz wyniku netto Grupy (aczkolwiek, z definicji, bez wpływu na poziom przepływów pieniężnych).

Wzrost wartości kosztu amortyzacji w roku 2020 w porównaniu do danych za rok 2019 wynika przede wszystkim z:

- rozpoczęcia amortyzacji systemu Big Data Analytics Platform w Audience Network, oddanego do użytkowania w lipcu 2020 roku (brak aktywa w 2019 roku),
- rozpoczęcia amortyzacji nowej generacji platformy DMP, oddanej do użytkowania w marcu 2020 roku i prezentowanej łącznie z amortyzacją poprzedniej generacji platformy,
- zwiększenie poziomu aktywów uznanych za leasing (w tym o wynajem biura zajmowanego przez spółki z Grupy oraz o serwery), rozliczanych następnie w rachunku zysków i strat przez amortyzację.

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

Nota 10. Usługi obce

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie Q1 2021, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	Q1 2021	Q1 2020
Zakup mediów i danych	6 629 411	8 587 411
Narzędzia i licencje	1 095 848	1 089 977
Koszty współpracowników	1 694 084	1 292 295
Pozostałe usługi obce	215 584	588 649
Koszt usług obcych łącznie	9 634 927	11 558 332

Łącznie koszt usług obcych spadł w Q1 2021 o ponad 16% w porównaniu do Q1 2020. Istotną wartościowo zmianę (minus prawie 2,0 mln PLN) odnotowano w pozycji „Zakup mediów i danych”. Wynika on przede wszystkim ze mniejszej ilości kampanii realizowanych dla sieci afiliacyjnych.

Znaczący wzrost zanotowano w pozycji „Koszty współpracowników” (+31,1% w porównaniu do Q4 2019). Wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z ogólnie wyższego poziomu średnich wynagrodzeń w Grupie, przyznanych premii za wyniki oraz wynagrodzenia za dodatkowe usługi świadczone przez kadrę Grupy w Q1 2021.

Spadek pozycji „Pozostałe usługi obce” wynika w dużej mierze z ograniczeń w działalności wybranych obszarów Grupy, spowodowanych pandemią COVID-19 (mniejsze nakłady na marketing, wyjazdy służbowe, konferencje, reprezentację itp.).

Nota 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w Q1 2021:

Pozostałe przychody operacyjne	Q1 2021	Q1 2020
Dotacje rządowe	557 749	296 695
CT UnBlock	339 268	296 695
AN Big Data Analytics Platform	218 481	0
Pozostałe dotacje	0	0

Refaktura kosztów	2 416	6 419
Inne przychody operacyjne	154 076	102 318
Razem	714 241	405 432

Pozostałe koszty operacyjne	Q1 2021	Q1 2020
Odpisy należności	33 832	54 793
Spisania należności	0	0
Inne koszty operacyjne	8 359	205 271
Razem	42 191	260 064

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku, z wyjątkiem dotacji w wysokości 24 tys. PLN dotyczącej zakupu infrastruktury, która została rozpoznana jednorazowo w kwietniu 2019 roku. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP).

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

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

Nota 12. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za Q1 2021:

Przychody finansowe	Q1 2021	Q1 2020
Odsetki	786	1 069
Dodatnie różnice kursowe	91 003	1 309 005
Inne	0	0
Razem	91 789	1 310 074

Koszty finansowe	Q1 2021	Q1 2020
Odsetki	36 868	11 000
Ujemne różnice kursowe	0	0
Inne	959	0
Razem	37 827	11 000

Z racji niewielkiej wartości oprocentowanego zadłużenia odsetkowego Grupy, główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe.

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

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku osłabienia kursu EUR lub USD w stosunku do PLN, Grupa może wykazać istotne ujemne różnice kursowe.

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

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

W Q1 2020, efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest dodatni (odnotowano per saldo 91 tys. PLN dodatnich różnic kursowych) i był mniej znaczący niż wpływ różnic na wynik Grupy w Q1 2021 (per saldo 1,3 mln PLN dodatnich różnic kursowych).

Nota 13. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym w okresie Q1 2021 przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	Q1 2021	Q1 2020
Bieżący podatek dochodowy	164 128	46 026
Odroczony podatek dochodowy	(76 049)	70 792
Razem	88 079	116 818

W Q1 2021 Grupa wykazała efektywną stawkę podatkową CIT na poziomie około 9%. W okresie Q1 2021 wyliczono ujemny podatek odroczony wynikający przede wszystkim z zawiązania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, obliczonego w stosunku do podpisanej wieloletniej umowy licencji na technologię DMP.

Nota 14. Zysk na akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej ani dokonanej (lecz niezarejestrowanej) emisji akcji serii G. Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie (poprzez odjęcie liczby 299 400 akcji własnych od łącznej liczby akcji Spółki dominującej) na rozwodniony zysk na akcję w okresie Q1 2021 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	907 372	907 372
Średnia ważona ilość akcji w okresie	5 000 000	4 700 600
Rozwodniony zysk na akcję	0,18	0,19

Nota 15. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla Q1 2021:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
Amortyzacja	2 053 914	1 326 561
Odsetki i udziały w zyskach	32 338	6 604
Zmiana stanu rezerw	18 145	(290 982)
Zmiana stanu należności	2 964 162	4 203 558
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(935 519)	420 926
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 756 240)	(2 106 057)
Inne korekty	799 941	(58 811)
Korekty operacyjne razem	3 176 741	3 501 799

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji przepływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla Q1 2021:

Wyszczególnienie	Q1 2021	Q1 2020
Wpływ dotacji	958 728	2 256 000
Pozostałe	10 686	4 476
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	969 414	2 260 476
Zakup licencji i rozwój DSP	45 134	98 541
Rozwój platformy DMP	301 696	349 238
Zakup pozostałych WNIPI i ST	7 860	8 882
Udzielone pożyczki	0	60 000
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	354 690	516 661

W Q1 2021 Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości około 3,3 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (4,1 mln PLN), dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej (0,6 mln PLN) oraz ujemne przepływy z działalności finansowej (-1,4 mln PLN).

Do najważniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na przepływy pieniężne Grupy w Q1 2021 zaliczyć należy:

- wpływ do spółki zależnej Audience Network dotacji w wysokości około 960 tys. PLN;
- otrzymana dotacja została przeznaczona na spłatę kredytu zaciągniętego na realizację projektu objętego dotacją (przepływ widoczny w działalności finansowej);
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości około 370 tys. PLN (przepływ widoczny w działalności finansowej).

Nota 16. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Licencja DSP	13 658 843	13 320 105	14 339 570
UnBlock 3.2.1.	12 747 246	13 317 732	15 029 189
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Platforma OnAudience DMP – w budowie	1 331 245	1 029 549	1 250 674
Platforma OnAudience DMP – ukończone prace	765 721	852 503	0
Oprogramowanie AN BGK	7 776 171	8 233 496	0
Razem	38 805 244	39 279 403	33 145 451

Licencja na platformę DSP została zakupiona w styczniu 2019 roku przez spółkę zależną OnAudience Ltd i podlega amortyzacji przez okres 8 lat. We wrześniu 2019 roku Grupa odebrała prace rozwojowe (nowe funkcjonalności oraz ulepszenia oprogramowania, zwiększające zakres udzielonej licencji) dotyczące platformy DSP, które zdecydowano rozpoznać jako nową pozycję wartości niematerialnych i prawnych (prezentacyjnie

wartość zakupionych usług rozwoju platformy zaprezentowano razem z wartością bazową netto platformy). Prace rozwojowe amortyzowane są zgodnie z pozostałym okresem amortyzacji platformy. Grupa planuje nabywać kolejne rozszerzenia licencji na DSP w następnych okresach, w wartości zależnej od zapotrzebowania zgłoszonego przez użytkowników platformy.

W trakcie Q4 2019 ukończono oraz odebrano oprogramowanie *UnBlock*, wytworzonego przy wykorzystaniu dotacji PARP w ramach działania 3.2.1. PO Inteligentny Rozwój 2014-2020. Wytworzony system został rozpoznany w księgach w wartości 15,98 mln PLN i podlegać będzie amortyzacji przez okres 7 lat. Opracowany system uzupełni ofertę produktową Grupy. Wypracowane w ramach stworzenia tego systemu rozwiązania technologiczne powinny wspomóc inne platformy i systemy wykorzystywane przez Grupę.

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

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

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

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

Nota 17. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Maszyny i urządzenia	9 339	22 864	14 989
Środki transportu	0	0	22 482
Środki trwałe w budowie / zaliczki	967	1 161	0
Razem	10 306	24 025	37 471
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	3 057 536	3 059 070	572 197
• najem powierzchni biurowej	1 773 720	1 957 236	0
• serwery	712 357	814 123	0
• środki transportu	571 459	287 711	572 197
Łącznie	3 067 842	3 083 095	609 668

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

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje:

- (a) aktywo z tytułu najmu powierzchni biura o wartości netto 1,8 mln PLN, wyliczone przy założeniu pozostania przez Grupę w obecnej lokalizacji do końca trwania umowy tj. do sierpnia 2023 roku,
- (b) aktywo z tytułu najmu serwerów o wartości netto 0,7 mln PLN wyliczone przy założeniu utrzymania przez Grupę obecnej wielkości infrastruktury technicznej przez okres 24 miesięcy,
- (c) wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 31 marca 2021 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na poziomie 0,6 mln PLN i.

Pozycja „aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ulega znaczącemu przyrostowi w Q1 2021 w porównaniu do Q1 2020. W trakcie Q4 2020 Spółka dominująca dokonała zmiany wartości szacunkowych i uznała umowy najmu serwerów oraz powierzchni biurowej za leasing, zgodnie z MSSF 16. Zgodnie z zapisami MSR 8 dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeżeli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji. Historycznie Spółka dominująca nie uznawała umowy najmu powierzchni biurowej za leasing ze względu na jej krótki okres wypowiedzenia (6 miesięcy) oraz niepewność wywołaną wpływem COVID-19 co do pozostania w obecnej lokalizacji. W Q4 2020 Zarząd Spółki dominującej, z uwagi za zmniejszony poziom niepewności co do otoczenia rynkowego, podjął decyzję o pozostaniu w bieżącej lokalizacji biurowej do końca okresu umowy najmu, tj. sierpnia 2023 roku. W związku z powyższym w Q4 2020 umowę najmu powierzchni biurowej uznano za umowę leasingu zgodnie z MSSF 16.

Nota 18. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Udzielone pożyczki	42 732	42 590	47 494
Razem	42 732	42 590	47 494

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

Nota 19. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Należności od jednostek powiązanych	2 767	107	3 048
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	29 665 131	32 587 715	28 515 080
Handlowe	26 343 984	28 131 792	24 565 318
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, oprócz CIT	266 244	456 792	917 415
Kaucja z tyt. umowy najmu	3 006 076	2 976 727	2 936 412
Inne	48 827	1 022 404	95 935
III. Należności krótkoterminowe łącznie	29 667 898	32 587 822	28 518 128

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

Należności handlowe od pozostałych jednostek w Q1 2021 kształtowały się na podobnym poziomie jak w Q1 2020 i wyniosły 26,3 mln PLN.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2021	26 344 234	10 884 882	1 483 535	160 487	3 007 323	10 808 006	0
Wobec jednostek powiązanych	250	0	250	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	26 343 984	10 884 882	1 483 285	160 487	3 007 323	10 808 006	0
31.12.2020	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	28 131 792	9 924 983	5 594 942	101 089	2 929 106	8 231 933	1 349 739
31.03.2020	24 565 318	7 497 867	4 632 827	250 408	8 158 686	4 025 530	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	24 565 318	7 497 867	4 632 827	250 408	8 158 686	4 025 530	0

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności nie przekraczający 60 dni. Wyjątkiem są sieci afiliacyjne, w stosunku do których termin płatności faktur może przekroczyć 180 dni, z uwagi na czasochłonny proces rozliczenia usług zrealizowanych przez Grupę w danym okresie rozliczeniowym.

Nota 20. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 141 703	17 807 046	9 224 764
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki	32 563	42 734	32 230
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	21 174 266	17 849 780	9 256 994

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

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 21. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 719 501	1 568 075	418 151
Aktywo łącznie	1 719 501	1 568 075	418 151

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Ubezpieczenia majątkowe	19 264	33 016	17 914
Ubezpieczenia samochodowe	29 906	30 129	19 276
Umowy zakupu danych - długoterminowe	4 194 829	3 368 662	0
Umowy zakupu danych - krótkoterminowe	1 301 604	907 998	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16 511	6 269	8 082
Czynne RMK	5 562 114	4 346 074	45 272

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w Q1 2021 wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże dostawca zobowiązuje się dostarczać do OnAudience dane przez określony w umowie okres (zazwyczaj około 5 lat). Koszt zakupu danych odnoszony jest w rachunek zysków i strat w ramach upływu okresu trwania umowy, przy czym płatność za dane zazwyczaj dokonywana jest w całości na początku obowiązywania umowy.

Nota 22. Aktywa z tytułu umów z klientami

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywo z tytułu umów z klientami	0	0	616 584
Aktywo łącznie	0	0	616 584

Aktywa z tytułu umów z klientami dotyczą tych kontrahentów, w przypadku których istnieje miesięczne przesunięcie pomiędzy okresem fakturowania, a dostarczeniem przez kontrahenta rozliczenia wykonanych usług, będących podstawą do wystawienia przez Grupę faktury. Zawiązany poziom rezerw przychodowych stanowi estymację miesięcznych przychodów z tych kontrahentów i jest szacowany co kwartał. W przychody danego kwartału odnotowywana jest różnica pomiędzy poziomem rezerw oszacowanym w danym kwartale, a poziomem rezerw utworzonych w kwartale poprzednim. W Q3 2020 podjęto decyzję o zaprzestaniu zawiązywania dalszych rezerw przychodowych z tego tytułu z uwagi na postępujący poziom niepewności na rynku, uniemożliwiający w wiarygodny sposób oszacowanie odpowiedniego poziomu rezerwy.

Nota 23. Kapitał zakładowy

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

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

Nota 24. Akcje własne i kapitał rezerwowy

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

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

Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął wiążących działań w kwestii realizacji tejże uchwały. Zgodnie z uchwałą WZA na datę publikacji raportu akcje własne mogą być zasadniczo wykorzystane jedynie w dwóch celach: umorzenia lub odsprzedaży. Wykorzystanie tychże akcji na potrzeby ewentualnego programu motywacyjnego nie jest możliwe z racji upływu terminu zaoferowania tychże akcji potencjalnym beneficjentom. Grupa planuje wykorzystywać posiadane akcje własne do realizacji projektów akwizycyjnych, w ramach tzw. *share swap*, czyli wymiany posiadanych akcji własnych na akcje/udziały w przejmowanym przedsiębiorstwie.

Nota 25. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2020
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych i niepodzielony wynik	19 928 825	19 291 674	19 291 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 423 055	16 423 055	13 685 000
Łącznie	36 351 880	35 714 729	32 976 674
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
RAZEM	62 366 880	61 729 729	57 391 674

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

Nota 26. Rezerwy na zobowiązania

Za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczonego podatku dochodowego na koniec Q1 2021 roku wynosi 364 tys. PLN.

Nota 27. Zobowiązania finansowe

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

Zgodnie z zapisami MSSF 16 Grupa dokonała analizy umów z kontrahentami pod kątem uznania wybranych umów za umowy leasingu zgodnie z wytycznymi nowego standardu. Na bazie przeprowadzonej analizy zidentyfikowano umowy, które uznano za umowy leasingu, w tym umowy leasingu operacyjnego, umowę najmu powierzchni biurowej oraz umowę najmu serwerów. W ramach rozpoznania dokonano wyliczenia zobowiązań umownych oraz prawa do użytkowania aktywów. Na dzień 31 marca 2021 roku łączne zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 6,7 mln PLN, z czego zobowiązania leasingowe 3,3 mln PLN.

W czerwcu 2020 roku Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network otrzymały subwencję finansową w łącznej wysokości 3,4 mln PLN będącej elementem Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia subwencji. Kwota zwrotu subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia kryteriów w zakresie kontynuacja działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu.

Łączna kwota subwencji w wysokości 3,4 mln PLN jest prezentowana w pasywach Grupy jako „kredyty i pożyczki”. Dodatkowo w pozycji „kredyty i pożyczki” pokazywana była wartość zaciągniętego w trakcie Q3 2020, kredytu bankowego w łącznej kwocie 5,1 mln PLN, przeznaczonego na realizację projektu Big Data Analytics Platform. Wg stanu na 31 marca 2021 roku kredyt ten został spłacony w całości.

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	1 542 651	1 516 891	190 032
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	1 735 846	1 764 889	467 219
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	1 275 000	850 000	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki - PFR	2 125 000	2 550 000	0
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe	6 703	973 534	0
Zobowiązania finansowe łącznie	6 685 200	7 655 314	657 251
- długoterminowe	3 860 846	4 314 889	467 219
- krótkoterminowe	2 824 354	3 340 425	190 032

Wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

Nota 28. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	27 748	378 456	41 611
z tytułu dostaw i usług o okresie	369	360 513	38 376
inne	27 379	17 943	3 235
II. Wobec pozostałych jednostek	4 054 350	4 676 056	6 568 299
z tytułu dostaw i usług	3 888 596	4 508 245	6 519 948
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	155 365	163 570	42 614
z tytułu wynagrodzeń	1 830	0	256
inne	8 559	4 241	5 481
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	4 082 098	5 054 512	6 609 910

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2021	3 888 965	3 182 862	475 103	193 039	534	37 427	0
Wobec jednostek powiązanych	369	369	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 888 596	3 182 493	475 103	193 039	534	37 427	
31.12.2020	4 868 758	3 724 754	1 038 938	67 639	37 427	0	0
Wobec jednostek powiązanych	360 513	360 144	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 508 245	3 364 610	1 038 569	67 639	37 427	0	0
31.03.2020	6 558 325	4 195 677	918 829	369 928	1 067 070	6 821	0
Wobec jednostek powiązanych	38 376	38 007	369	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 519 949	4 157 670	918 460	369 928	1 067 070	6 821	0

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

Nota 29. Dotacje oraz zobowiązania do wykonania usług

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Dotacje, w tym:	11 907 169	12 464 918	10 112 824
CT Unblock – długoterminowe	6 219 345	6 558 613	7 576 442
CT Unblock - krótkoterminowe	1 357 072	1 357 072	1 357 072
AN Big Data Analytics Platform – długoterminowe	3 304 992	3 529 219	0
AN Big Data Analytics Platform - krótkoterminowe	1 025 760	1 020 014	0
Pozostałe dotacje	0	0	1 179 310
Zobowiązanie do wykonania świadczenia, w tym:	8 756 569	7 651 833	0
Umowy DMP – długoterminowe	5 678 127	5 365 879	0
Umowy DMP - krótkoterminowe	1 834 342	1 584 342	0
Umowy DX – długoterminowe	546 407	289 874	0
Umowy DX - krótkoterminowe	697 693	411 738	0
Zaliczki do sprzedaży	180 425	157 459	0
Rozliczenia międzyokresowe razem	20 844 163	20 274 210	10 112 824

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

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

Nota 30. Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwa na koszty	870 103	944 707	566 939
Rozliczenia międzyokresowe razem	870 103	944 707	566 939

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

Nota 31. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy oraz weksli podpisanych przy okazji realizacji projektów objętych dotacją.

Nota 32. Zmiana prezentacji danych porównawczych

W celu zwiększenia wartości informacyjnej sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2020 oraz odpowiednio w kolejnych sprawozdaniach kwartalnych, w tym w sprawozdaniu za Q1 2021 zdecydowano się uszczegółowić oraz zmienić prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, jak również aktywów i pasywów Grupy, bez zmian wartości tychże pozycji oraz bez wpływu na wynik finansowy Grupy.

Poniżej zaprezentowano zmianę prezentacyjną w zakresie rachunku zysków i strat, wraz z jej uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu za Q1 2020:

Rachunek zysków i strat	Było Q1 2020	Zmiana	Jest Q1 2020
1. Amortyzacja, w tym:	1 326 561	(1 326 561)	0
1.1 Amortyzacja projektów z dotacją	0	570 486	570 486
1.2 Amortyzacja pozostałych aktywów	0	756 075	756 075
2. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	405 432	(405 432)	0
1.1 Dotacje	0	296 696	296 696
1.2 Inne	0	108 736	108 736

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie aktywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za Q1 2020:

Aktywa	Było Q1 2020	Jest Q1 2020
1. Inwestycje krótkoterminowe	9 256 994	0
1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty	0	9 224 764
1.2 Inwestycje krótkoterminowe	0	32 230

Poniżej zaprezentowano główne zmiany prezentacyjne w zakresie pasywów, wraz z ich uzgodnieniem do prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok Q1 2020:

Pasywa	Było Q1 2020	Jest Q1 2020
1. Przychody przyszłych okresów	10 112 824	0
1.1 Długoterminowe dotacje	0	7 576 442
1.2 Krótkoterminowe dotacje	0	2 536 382

Nota 33. Aktualizacja wyniku Q4 2020

W wyniku przeprowadzonego audytu oraz sporządzenia rocznego sprawozdania za rok 2020, ostateczne wyniki za okres Q4 2020 oraz okres Q1-Q4 2020, obliczone na bazie zaudytowanego sprawozdania rocznego Grupy za rok 2019, różnią się od tych zaprezentowanych w ramach raportu kwartalnego Grupy za Q4 2020. Wynika to z uwzględnienia faktur przychodowych i kosztowych wystawionych lub otrzymanych po dacie publikacji raportu za Q4 2020, a dotyczących roku 2020, jak również z implementacji uwag i sugestii audytora, otrzymanych w trakcie badania rocznego sprawozdań finansowych za rok 2020 (co nastąpiło ponownie po publikacji raportu za Q4 2020). W efekcie podstawowe dane finansowe za okres Q4 2020 (przychody, koszty, wynik) uległy nieznaczącej zmianie.

W zaudytowanym raporcie rocznym za 2020 rok zaprezentowano zmiany względem raportu za Q4 2020 roku w odniesieniu do następujących pozycji za okres Q1-Q4 2020:

Wyszczególnienie	Było Q1 – Q4 2020	Zmiana	Jest Q1 – Q4 2020
Przychody ze sprzedaży	50 128 094	(129)	50 127 965
Koszty operacyjne	52 529 471	(333 224)	52 196 247
EBITDA	5 745 093	284 230	6 029 323
Zysk/strata netto	493 622	143 528	637 150

W zaudytowanym raporcie rocznym za 2020 rok zaprezentowano również zmiany względem raportu za Q4 2020 w odniesieniu do następujących pozycji za okres Q4 2020:

Wyszczególnienie	Było Q4 2020	Zmiana	Jest Q4 2020
Przychody ze sprzedaży	15 721 603	(129)	15 721 474
Koszty operacyjne	14 834 246	(333 224)	14 501 022
EBITDA	3 405 019	284 230	3 689 249
Zysk/strata netto	1 438 875	143 528	1 582 403

Nota 34. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 marca 2021 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 17 maja 2021 roku odnotowano następujące istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym:

- (a) **Ukończenie nowej generacji platformy DMP:** od kwietnia 2020 roku Spółka prowadziła proces wytworzenia i ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces został zakończony 1 kwietnia 2021 roku. W ramach tego procesu dokonano rozbudowania platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Spółki i Grupy. W szczególności platforma 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.

- (b) **Utworzenie nowej spółki zależnej:** 7 maja 2021 roku doszło do zarejestrowania przez Emitenta nowej spółki zależnej – OnProspects Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Spółka będzie 100% własnością Emitenta. Pod nową marką, Grupa będzie rozwijać oraz oferować klientom zewnętrznym platformę DSP (Demand Side Platform), służącą do automatycznego zakupu powierzchni reklamowej w modelu aukcyjnym tzw. RTB (Real Time Bidding), aby generować istotne synergije w ekosystemie danych oraz umocnić pozycję w obszarze reklamy programmatic.

Informacja o wynikach
finansowych
Cloud Technologies S.A

za I kwartał 2021 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży	2 919 223	4 194 487
B. Koszty działalności operacyjnej	3 313 246	5 465 758
IA. Amortyzacja projektów z dotacją	570 486	570 486
IB. Amortyzacja pozostałych aktywów	437 769	182 880
II. Zużycie materiałów i energii	24 124	17 907
III. Usługi obce	2 086 419	4 416 519
IV. Podatki i opłaty	8 463	20 992
V. Wynagrodzenia	159 254	173 968
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 101	32 386
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 630	50 620
C. Zysk na sprzedaży	(394 023)	(1 271 271)
D1. Pozostałe przychody operacyjne – dotacje	339 268	296 695
D2. Pozostałe przychody operacyjne – inne	134 423	169 979
E. Pozostałe koszty operacyjne	140 135	146 954
F. Zysk na działalności operacyjnej	(60 467)	(951 551)
G. Przychody finansowe	179 571	459 492
H. Koszty finansowe	28 889	6 038
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	90 215	(498 097)
J. Podatek dochodowy	25 800	(88 615)
K. Zysk po opodatkowaniu	64 415	(409 482)
Zysk na akcję		
- podstawowy	0,01	(0,09)
- rozwodniony	0,01	(0,09)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
Zysk po opodatkowaniu	64 415	(409 482)
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	64 415	(409 482)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	Q1 2021 01.01.2021 – 31.03.2021	Q1 2020 01.01.2020 – 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk przed opodatkowaniem	90 215	(498 097)
II. Korekty razem	(97 302)	5 226 352
III. Zapłacony podatek	(36 894)	(24 596)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 981)	4 703 659
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(309 555)	(549 238)
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	309 555	549 238
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(309 555)	(549 238)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(319 354)	(69 348)
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	319 354	69 348
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(319 354)	(69 348)
Przepływy pieniężne netto	(672 890)	4 085 073
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(672 890)	4 085 073
Różnice kursowe netto	(7 083)	42 564
Środki pieniężne na początek okresu	11 292 314	3 113 153
Środki pieniężne na koniec okresu	10 619 424	7 198 226

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	460 000	40 000	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	0	(2 964 331)	61 434 180
Rejestracja kapitału	40 000	(40 000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na wynik	0	0	0	0	0	0	0	(2 964 331)	2 964 331	0
Suma dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0	64 415	64 415
Stan na 31.03.2021	500 000	0	(18 000 000)	21 460 456	16 423 055	26 015 000	18 000 000	(2 964 331)	64 415	61 498 595

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2020	460 000	0	(18 000 000)	22 782	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456
Podział wyniku netto	0	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Suma dochodów okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(409 482)	(409 482)
Stan na 31.03.2020	460 000	0	(18 000 000)	22 782	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 321 881)	(409 482)	59 610 974

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

Wartości w PLN	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Aktywa trwałe	41 618 933	41 508 722	38 703 020
Wartości niematerialne i prawne	14 844 211	15 199 783	16 479 862
Rzeczowe aktywa trwałe	10 306	24 024	35 596
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 599 096	2 928 505	322 049
Inwestycje w jednostkach zależnych	505 468	505 133	505 105
Udzielone pożyczki długoterminowe	22 189 240	21 513 682	21 124 542
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 470 612	1 337 595	235 866
II. Aktywa obrotowe	40 329 064	40 248 600	33 093 243
Należności handlowe	26 405 692	25 147 386	19 536 768
Pozostałe należności	3 270 949	3 261 155	3 063 754
Należność CIT	0	0	3 272 276
Inwestycje krótkoterminowe	10 619 423	11 292 314	7 198 226
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	517 433	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 000	30 312	22 219
III. Aktywa razem	81 947 997	81 757 322	71 796 263

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

Wartości w PLN	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Kapitał własny razem	61 498 595	61 434 180	59 610 974
Kapitał zakładowy	500 000	500 000	460 000
Akcje własne	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	34 919 180	37 883 511	35 145 456
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	26 015 000	26 015 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	64 415	(2 964 331)	(409 482)
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 819 839	15 082 460	8 999 625
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	448 040	418 079	326 539
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 474 327	1 764 889	165 610
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	975 000	0
Długoterminowe dotacje	11 897 472	6 558 613	8 507 476
Długoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	0	5 365 879	0
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 629 563	5 240 682	3 185 664
Zobowiązania handlowe	472 604	493 479	1 392 114
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 202 005	1 202 114	101 542
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 300 000	325 000	0
Pozostałe zobowiązania	17 297	23 499	30 300
Zobowiązanie CIT	295 883	203 921	0
Krótkoterminowe dotacje	3 191 414	1 357 072	1 605 348
Krótkoterminowe zobowiązania do świadczenia usług	0	1 584 342	0
Pozostałe rezerwy	150 360	51 255	56 360
III. Pasywa razem	81 947 997	81 757 322	71 796 263