



CloudTechnologies

OnAudience
.com



AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za II kwartał 2020 roku**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Zarząd Cloud Technologies S.A. („Spółka”, „Emitent”) zatwierdził śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”), sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (dalej „MSR 34”), na które składają się:

- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, wykazujący stratę w wysokości: 928 203 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości: - 985 841 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 czerwca 2020 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 85 145 733 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 6 310 932 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: 985 841 PLN,
- noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wartościami wyrażonymi w PLN (o ile nie zaznaczono inaczej).

Zarząd Cloud Technologies S.A., jednostki dominującej:

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu

Warszawa, 14 sierpnia 2020 roku

Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku, zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W związku z tym nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży	6	10 732 358	9 670 303	22 000 743	18 080 321
B. Koszty działalności operacyjnej	8	11 770 773	10 863 492	25 114 381	20 820 923
I. Amortyzacja		1 364 522	753 708	2 691 083	1 312 236
II. Zużycie materiałów i energii		13 150	34 907	36 372	67 341
III. Usługi obce	9	9 915 832	9 606 378	21 474 164	18 456 871
IV. Podatki i opłaty		48 685	28 714	75 905	39 045
V. Wynagrodzenia		347 028	307 978	614 957	623 459
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		44 526	64 714	89 466	95 910
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		37 030	67 093	132 434	226 061
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 038 415)	(1 193 189)	(3 113 638)	(2 740 602)
D. Pozostałe przychody operacyjne	10	652 047	48 107	1 057 479	61 218
E. Pozostałe koszty operacyjne	10	306 962	124 054	567 026	256 232
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(693 330)	(1 269 136)	(2 623 185)	(2 935 616)
G. Przychody finansowe	11	7 314	35 938	516 626	38 985
H. Koszty finansowe	11	819 081	365 697	29 319	622 518
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		(1 505 097)	(1 598 895)	(2 135 878)	(3 519 149)
J. Podatek dochodowy	12	(576 894)	12 318	(460 076)	45 694
K. Zysk (strata) po opodatkowaniu, w tym dla:		(928 203)	(1 611 213)	(1 675 802)	(3 564 843)
- właścicieli jednostki dominującej		(928 203)	(1 611 213)	(1 675 802)	(3 564 843)
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	
Zysk na akcję	13	(0.20)	(0.42)	(0.36)	(0.77)
- podstawowy		(0.20)	(0.42)	(0.36)	(0.77)
- rozwodniony		(0.20)	(0.42)	(0.36)	(0.77)

*zgodnie z informacją w notcie nr 31

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wartości w PLN	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(928 203)	(1 611 213)	(1 675 802)	(3 564 843)
Pozostałe całkowite dochody:	(57 638)	24 765	(45 656)	864 606
Pozycje, które będą reklasyfikowane do zysku i straty:	(57 638)	24 765	(45 656)	864 606
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience Ltd	(57 638)	24 765	(45 656)	864 606
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	(985 841)	(1 586 448)	(1 721 458)	(2 700 237)
- właścicieli jednostki dominującej	(985 841)	(1 586 448)	(1 721 458)	(2 700 237)
- udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk przed opodatkowaniem		(1 505 097)	(1 598 895)	(2 135 878)	(3 519 149)
II. Korekty razem	14	5 849 933	2 968 468	9 351 732	16 566 174
III. Zapłacony podatek		(138 588)	(75 000)	(255 982)	(384 611)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 206 248	1 294 573	6 959 872	12 662 414
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	14	8 057	493 791	2 268 533	493 791
II. Wydatki	14	1 233 636	3 742 608	1 750 297	20 872 286
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 225 579)	(3 248 817)	518 236	(20 378 495)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy		3 400 000	0	3 400 000	116
II. Wydatki		69 737	184 446	157 298	252 931
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 330 263	(184 446)	3 242 702	(252 815)
Przepływy pieniężne netto		6 310 932	(2 138 690)	10 720 810	(7 968 896)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 310 932	(2 138 690)	10 720 810	(7 968 896)
Różnice kursowe netto		(263 963)	(45 440)	(209 528)	(45 171)
Środki pieniężne na początek okresu		9 224 764	7 223 737	4 814 886	13 053 943
Środki pieniężne na koniec okresu		15 535 696	5 085 047	15 535 696	5 085 047

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	460 000	(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
Podział wyniku netto	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	(57 638)	0	(57 638)
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(928 203)	(928 203)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	460 000	(18 000 000)	23 878 746	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(4 587 072)	842 164	(1 675 802)	57 018 036

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	915 900	847 762	(1 953 630)	61 463 511
Podział wyniku netto	0	0	2 107 148	0	0	0	(2 107 148)	0	0	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	24 765	0	24 765
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 611 213)	(1 611 213)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	460 000	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	872 527	(3 564 843)	59 877 063

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	(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 niepodzielony	0	0	0	0	0	0	(4 717 705)	0	4 717 705	0
Podział wyniku netto	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	(45 657)	0	(45 657)
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(1 675 802)	(1 675 802)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	460 000	(18 000 000)	23 878 746	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(4 587 072)	842 164	(1 675 802)	57 018 036

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał z różnic kursowych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	51 834	7 921	864 066	62 577 300
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	864 066	0	(864 066)	0
Podział wyniku netto	0	0	2 107 148	0	0	0	(2 107 148)	0	0	0
Zmiana kapitału z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	864 606	0	864 606
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	0	(3 564 843)	(3 564 843)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	460 000	(18 000 000)	25 200 627	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 191 248)	872 527	(3 564 843)	59 877 063

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Wartości w PLN	Nota	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
I. Aktywa trwałe		39 505 567	34 904 566	23 894 692
Wartości niematerialne i prawne	15	35 398 259	31 332 549	20 325 528
Wartość firmy	15	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rzeczowe aktywa trwałe	16	26 355	59 403	87 754
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	453 600	707 048	786 336
Inwestycje długoterminowe	17	40 348	12 951	17 698
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 060 987	266 597	151 358
II. Aktywa obrotowe		45 640 166	41 223 504	46 827 333
Należności handlowe	18	23 710 974	25 812 156	32 232 679
Pozostałe należności	18	4 747 560	6 965 037	4 656 611
Należność z tytułu podatku dochodowego	18	0	3 506 693	3 418 716
Inwestycje krótkoterminowe	19	15 567 926	4 825 630	5 095 791
Aktywa z tytułu umów z klientami	21	632 152	56 275	752 959
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	981 554	57 713	670 577
III. Aktywa razem		85 145 733	76 128 070	70 722 025

Pasywa

Wartości w PLN	Nota	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku
I. Kapitał własny razem		57 018 036	58 739 495	59 877 063
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej		57 018 036	58 739 495	59 877 063
Kapitał zakładowy		460 000	460 000	460 000
Akcje własne	22	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	23	32 976 674	37 694 379	37 694 379
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	23	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	22	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu		(1 675 802)	(4 717 705)	(3 564 843)
Kapitał z różnic kursowych		842 164	887 821	872 527
Udziały niekontrolujące		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		562 234	551 668	714 962
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	165 268	56 739	248 619
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	25	396 966	494 929	466 343
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		27 565 463	16 836 907	10 130 000
Zobowiązania handlowe	26	10 110 773	6 154 477	8 901 703
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	25	196 850	242 774	283 771
Kredyty i pożyczki	25	3 400 000	0	0
Pozostałe zobowiązania	26	95 264	90 013	130 995
Przychody przyszłych okresów	27	13 215 435	9 230 209	473 325
Pozostałe rezerwy	28	547 141	1 119 434	340 206
III. Pasywa razem		85 145 733	76 128 070	70 722 025

*zgodnie z informacją w notcie nr 31

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie objętym sprawozdaniem

Szczegółowy opis działalności Grupy Kapitałowej Cloud Technologies („Grupa”) został zamieszczony w „Raporcie skonsolidowanym za II kwartał 2020 roku”.

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

- (a) **COVID-19:** wybuch pandemii COVID wpłynął na funkcjonowanie Grupy, ale nie zakłócił istotnie jej podstawowej działalności operacyjnej. Charakter świadczonych przez Grupę usług umożliwia pracownikom i współpracownikom Spółek Grupy wykonywanie swoich obowiązków w sposób zdalny. W trakcie kwartału nie doszło do zakłócenia ciągłości pracy. W efekcie epidemii COVID-19 doszło do przejściowego spadku przychodów w trakcie kwartału (szczególnie w miesiącu kwietniu). Spadek dotyczył przede wszystkim dwóch obszarów działalności: działalności reklamowej na rynku polskim (część branży będących odbiorcą usług Grupy takich jak turystyka, motoryzacja znacząco ograniczyła budżety reklamowe) oraz sprzedaży danych na rynkach międzynarodowych (gdzie zaobserwowano spadek przychodów przede wszystkim od kontrahentów z USA). W miesiącu maju oraz szczególnie w czerwcu doszło do odbudowy poziomu sprzedaży w większości obszarów działalności Grupy.
- (b) **Podpisanie umów na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w kwietniu 2020 roku Spółka dominująca sfinalizowała transakcję sprzedaży licencji na wykorzystanie autorskiej technologii Data Management Platform (DMP) do polskiej spółki z branży medialnej. Umowa przewiduje 5-letni okres licencji. Kwota transakcji wyniosła 1,2 mln PLN netto. Przychód z transakcji będzie rozpoznany przez Spółkę dominującą analogicznie do okresu trwania licencji. W trakcie kwartału Spółka dominująca podpisała jeszcze dwie dodatkowe umowy sprzedaży licencji na podobnych warunkach. Łącznie od początku roku podpisano w sumie 4 umowy sprzedaży licencji na DMP na łączną kwotę 4,8 mln PLN netto.
- (c) **Otrzymanie subwencji finansowych z PFR:** w czerwcu 2020 roku Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network otrzymały subwencję finansową w łącznej wysokości 3,4 mln PLN będącą 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% wartości udzielonej pomocy w zależności od spełnienia kryteriów w zakresie kontynuacji działalności, wyników finansowych i poziomu zatrudnienia, a pozostała część będzie podlegać umorzeniu. Udzielone subwencje są pokazywane w bilansie jako element pasywów w pozycji „Kredyty i pożyczki”.
- (d) **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:** 29 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta, w ramach którego podjęto zwyczajowe uchwały dotyczące m.in. zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2019, pokrycia straty za rok 2019 oraz udzielenia absolutorium członkom organów Spółki. Dodatkowo dokonano powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Rada Nadzorcza w dniu 29 czerwca 2020 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania Zarządu Spółki dominującej na nową kadencję.

Nota 2. Istotne zmiany wartości szacunkowych

Najważniejsze szacunki i założenia księgowe użyte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie w porównaniu do szacunków i założeń przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Nota 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

Nota 4. Grupa kapitałowa i zmiany w strukturze Grupy

I. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa składała się z następujących podmiotów:

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

II. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

III. Zmiany w strukturze Grupy

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

Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

W zakresie działalności związanej z dystrybucją anonimowych danych o zachowaniach użytkowników Internetu, Grupa ocenia sezonowość na poziomie podobnym do branży reklamowej opisanej wyżej (stanowiącej głównych odbiorców danych), tj. najmniejszą sprzedaż danych można zaobserwować w I kwartale, natomiast największą w IV kwartale.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	10 732 358	9 670 303
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	10 732 358	9 670 303
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	10 732 358	9 670 303

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 10,7 mln PLN i wzrosły o 11% w II kwartale 2020 roku w porównaniu do II kwartału 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży Grupy za II kwartały 2020 roku narastająco prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	22 000 743	18 080 321
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	22 000 743	18 080 321
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	22 000 743	18 080 321

Przychody ze sprzedaży Grupy łącznie wyniosły 22,0 mln PLN i wzrosły o blisko 22% w dwóch kwartałach 2020 roku w porównaniu do dwóch kwartałów 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży usług w podziale na główne rodzaje odbiorców

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje odbiorców usług Grupy:

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

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Sieci afiliacyjne	2 829 992	3 538 158
Brokerzy powierzchni reklamowych	2 189 540	1 441 644
Agencje reklamowe i domy mediowe	2 231 391	2 249 718
Klienci bezpośredni usług reklamowych	702 146	1 016 321
Dystrybutorzy danych i technologii	2 338 812	1 420 002
Pozostali odbiorcy	440 477	4 460
Przychody ze sprzedaży usług łącznie	10 732 358	9 670 303

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
% sieci afiliacyjne	26,4%	36,6%
% brokerzy powierzchni reklamowych	20,4%	14,9%
% agencje reklamowe i domy mediowe	20,8%	23,3%
% klienci bezpośredni usług reklamowych	6,5%	10,5%
% dystrybutorzy danych i technologii	21,8%	14,7%
% pozostali odbiorcy	4,1%	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	II kwartał 2020 vs II kwartał 2019
% zmiana sprzedaży do sieci afiliacyjnych	-20,0%
% zmiana sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych	51,9%
% zmiana sprzedaży do agencji reklamowych	-0,8%
% zmiana sprzedaży do klientów bezpośrednich	-30,9%
% zmiana sprzedaży do dystrybutorów danych i technologii	64,7%
% zmiana sprzedaży do pozostałych odbiorców	9776,2%
% zmiana przychodów ze sprzedaży usług łącznie	11,0%

Łącznie przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły w II kwartale 2020 roku o 11% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, pomimo wpływu pandemii COVID-19.

Grupa odnotowała istotny wzrost sprzedaży do brokerów powierzchni reklamowych. W szczególności działalność w tym zakresie w coraz większym stopniu prowadzi spółka zależna OnAudience Ltd. Biorąc jednakże pod uwagę niewielką (kilkuprocentową) marżowość tego rodzaju działalności, wzrost przychodów w tym obszarze nie będzie miał istotnego znaczenia dla wyników Grupy.

Grupa zanotowała również wysoki wzrost w kategorii „sprzedaż do pozostałych odbiorców”. W II kwartale 2020 roku odnotowano jednorazową transakcję refaktury kosztów usług programistycznych i integracyjnych dla jednego z kontrahentów Grupy.

Wpływ COVID-19 jest widoczny w szczególności w odnotowanym spadku przychodów z działalności stricte reklamowej, prowadzonej przede wszystkim na terytorium Polski. Sprzedaż do klientów bezpośrednich spadła o 31%, natomiast sprzedaż do klientów agencyjnych o blisko 1%. Ograniczenie zleceń od klientów bezpośrednich, w tym klientów z branż takich jak turystyka, rozrywka lub motoryzacja – które wystąpiło w II kwartale 2020 roku – wynika przede wszystkim z ograniczonych możliwości prowadzenia działalności przez te firmy z uwagi na obostrzenia wywołane COVID-19.

Najbardziej istotnym z perspektywy Grupy jest fakt osiągnięcia wysokiej, blisko 65%, dynamiki przyrostu sprzedaży danych i technologii – kluczowego strategicznego kierunku dalszego rozwoju Grupy. W szczególności odnotowano wzrost sprzedaży spółki OnAudience Ltd, podmiotu dedykowanego do ekspansji segmentu danych Grupy. Wysoki wzrost odnotowano pomimo negatywnego wpływu COVID-19 na sprzedaż danych na kluczowych rynkach zagranicznych, w tym USA. Do wzrostu przychodów w tym segmencie przyczynił się również wpływ podpisanych umów sprzedaży licencji na DMP oraz przeprowadzonych transakcji barterowej sprzedaży i zakupu danych (niewystępujących w II kwartale 2019 roku).

Przychody ze sprzedaży Grupy w podziale na wyniki osiągane przez spółki z Grupy

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Cloud Technologies S.A.	2,3%	9,5%
Audience Network sp. z o.o.	61,1%	75,1%
Online Advertising Network sp. z o.o.	8,1%	10,7%
OnAudience Ltd	28,5%	4,7%
Łącznie	100,0%	100,0%

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

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

Nota 7. Segmenty operacyjne

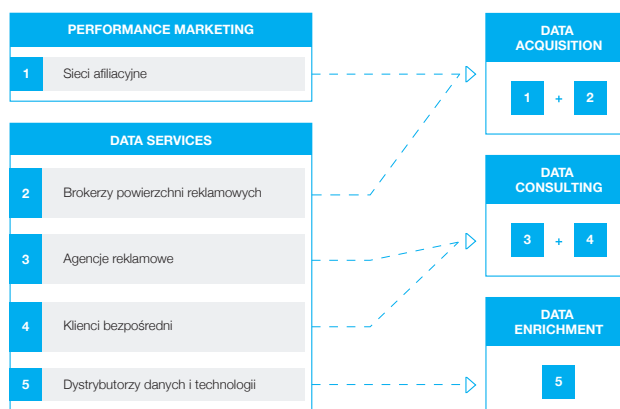
Obecnie Emitent identyfikuje cztery podstawowe segmenty działalności:

- Data acquisition
- Data consulting
- Data enrichment
- Pozostałe

Podstawowe informacje o segmentach działalności zamieszczono w tabeli poniżej:

Nazwa segmentu	Cel strategiczny segmentu	Grupy klientów segmentu	Typowy poziom marży	Spodziewana dynamika przychodów
(1) Data acquisition	Pozyskanie anonimowych danych używanych w usługach całej Grupy	<ul style="list-style-type: none"> 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 	Średni	Średnia
(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	Wszyscy pozostali kontrahenci	Ujemna marża (centrum kosztów)	Brak

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



Zakres danych finansowych analizowanych w ramach segmentu

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

Do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży następujących grup klientów:

- (a) Sieci afiliacyjne oraz brokerzy powierzchni reklamowych do segmentu *Data acquisition*,
- (b) Agencje reklamowe i klientów bezpośrednich do segmentu *Data services*,

- (c) Dystrybutorów danych oraz technologii do segmentu *Data enrichment*,
- (d) Pozostałych klientów do segmentu *Pozostałe*.

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis poszczególnych segmentów działalności

1. *Data acquisition*

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

(a) Sieci afiliacyjne

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

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

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

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

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

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

(b) Brokerzy powierzchni reklamowych

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

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

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

II. *Data consulting*

W ramach segmentu Grupa sprzedaje usługi marketingowe oparte o dane.

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

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

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

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

III. *Data enrichment*

W ramach segmentu Grupa sprzedaje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu oraz dostęp do technologii Grupy. Działalność komercyjna Spółki dominującej na rynkach zagranicznych prowadzona jest pod marką OnAudience.com. W ramach segmentu pokazywana jest sprzedaż generowana przez Grupę w ramach działalności *Data exchange* (bezpośrednia sprzedaż danych o zachowaniach użytkowników Internetu, głównie do zagranicznych dystrybutorów w Europie oraz na rynku USA) oraz przychodów z platformy DMP, czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje. 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).

Usługi *Data exchange* są kierowane głównie do zagranicznych dystrybutorów, tj. podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi anonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). Odbiorcami końcowymi danych Grupy (tj. klientami dystrybutorów) są przeważnie podmioty pochodzące z branży marketingu internetowego i wykorzystujące dane do lepszego profilowania kampanii marketingowych. Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Intencją Grupy

w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

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

IV. Pozostałe

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

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

Wyniki segmentów w okresie

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

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.04.2020 - 30.06.2020						
Przychody łącznie z czego:	9 409 727	3 039 066	3 333 604	440 476	(5 490 516)	10 732 358
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	5 019 532	2 933 537	2 338 812	440 476	-	10 732 358
(b) sprzedaż między segmentami	4 390 195	105 529	994 792	-	(5 490 516)	-
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.04.2019 - 30.06.2019						
Przychody łącznie z czego:	12 215 053	3 309 329	2 023 088	4 460	(7 881 627)	9 670 303
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	4 979 802	3 266 039	1 420 002	4 460	-	9 670 303
(b) sprzedaż między segmentami	7 235 251	43 290	603 086	-	(7 881 627)	-
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2020 - 30.06.2020						
Przychody łącznie z czego:	23 434 802	6 533 427	5 631 850	441 415	(14 040 752)	22 000 743
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	11 642 017	6 248 293	3 669 019	441 415	-	22 000 743
(b) sprzedaż między segmentami	11 792 785	285 135	1 962 831	-	(14 040 752)	-
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2019 - 30.06.2019						
Przychody łącznie z czego:	23 932 075	6 050 228	3 259 333	2 178	(15 163 492)	18 080 321
(a) sprzedaż do klientów zewnętrznych	9 699 264	5 962 770	2 416 110	2 178	-	18 080 321
(b) sprzedaż między segmentami	14 232 811	87 458	843 223	-	(15 163 492)	-

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług do klientów zewnętrznych wzrosły w II kwartale 2020 roku o 11% w porównaniu do analogicznego kwartału w 2019 roku. Segment *Data acquisition* odnotował wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych o 0,8% (wzrost sprzedaży brokerskiej był wyższy niż spadek sprzedaży do sieci afiliacyjnych). Segment *Data consulting* zanotował spadek sprzedaży do klientów zewnętrznych o 10%, a segment *Data enrichment* wzrost o blisko 65%.

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

	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.04.2020 - 30.06.2020						
Przychody łącznie	9 409 727	3 039 066	3 333 604	440 476	(5 490 516)	10 732 358
Koszty łącznie z czego:	9 486 365	2 921 063	2 866 142	737 733	(5 605 052)	10 406 251
(a) media i zakup danych	8 217 576	1 983 175	1 434 824	0	(4 750 663)	6 884 911
(b) osobowe	137 299	676 062	443 137	445 573	0	1 702 070
(c) narzędzia i licencje	1 114 893	12 736	870 729	8 557	(859 184)	1 147 731
(d) pozostałe	16 598	249 090	117 453	283 603	4 795	671 539
EBITDA segmentu	(76 638)	118 003	467 462	(297 256)	114 536	326 107
% marży EBITDA	(0,8%)	3,9%	14,0%	(67,5%)		3,0%
Aktywa segmentu	56 205 148	3 567 987	5 153 311	947 716	(42 163 187)	23 710 974
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.04.2019 - 30.06.2019						
Przychody łącznie	12 215 053	3 309 329	2 023 088	4 460	(7 881 627)	9 670 303
Koszty łącznie z czego:	12 207 615	3 476 023	1 461 582	839 262	(7 874 698)	10 109 784
(a) media i zakup danych	10 962 335	2 613 083	201 848	0	(7 458 851)	6 318 415
(b) osobowe	123 319	615 278	686 836	447 403	0	1 872 836
(c) narzędzia i licencje	1 121 961	2 424	413 359	9 618	(413 153)	1 134 208
(d) pozostałe	0	245 238	159 539	382 240	(2 693)	784 325
EBITDA segmentu	7 438	(166 694)	561 506	(834 802)	(6 929)	(439 481)
% marży EBITDA	0,1%	(5,0%)	27,8%	-		(4,5%)
Aktywa segmentu	42 537 035	3 585 167	1 904 121	179 815	(15 973 459)	32 232 679
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2020 - 30.06.2020						
Przychody łącznie	23 434 802	6 528 284	5 636 993	441 415	(14 040 752)	22 000 743
Koszty łącznie z czego:	23 479 199	6 939 209	4 800 072	1 450 331	(14 245 513)	22 423 298
(a) media i zakup danych	21 014 818	4 999 039	2 043 642	0	(12 585 176)	15 472 322
(b) osobowe	258 562	1 437 235	874 160	858 039	0	3 427 995
(c) narzędzia i licencje	2 153 664	28 233	1 703 909	26 810	(1 674 907)	2 237 709
(d) pozostałe	52 156	474 702	178 362	565 482	14 570	1 285 272
EBITDA segmentu	(44 397)	(410 925)	836 921	(1 008 915)	204 761	(422 555)
% marży EBITDA	(0,2%)	(6,3%)	14,8%	(228,6%)		(1,9%)
Aktywa segmentu	56 205 148	3 567 987	5 153 311	947 716	(42 163 187)	23 710 974
	Data acquisition	Data consulting	Data enrichment	Pozostałe	Wyłączenia	Łącznie
01.01.2019 - 30.06.2019						
Przychody łącznie	23 932 075	6 050 228	3 259 333	2 178	(15 163 492)	18 080 321
Koszty łącznie z czego:	23 892 662	6 452 299	2 753 563	1 562 179	(15 152 015)	19 508 687
(a) media i zakup danych	20 685 574	4 296 860	430 897	2 314	(14 039 355)	11 376 290
(b) osobowe	237 847	1 380 725	1 405 202	855 653	0	3 879 427
(c) narzędzia i licencje	2 969 241	10 527	593 569	22 392	(1 078 853)	2 516 876
(d) pozostałe	0	764 188	323 895	681 820	(33 808)	1 736 094
EBITDA segmentu	39 413	(402 072)	505 770	(1 560 001)	(11 476)	(1 428 366)
% marży EBITDA	0,2%	(6,6%)	15,5%	-		(7,9%)
Aktywa segmentu	42 537 035	3 585 167	1 904 121	179 815	(15 973 459)	32 232 679

Skonsolidowany wynik EBITDA w II kwartale 2020 roku – zysk na poziomie 0,3 mln PLN – był o blisko 0,8 mln PLN lepszy w porównaniu do analogicznego kwartału w 2019 roku (strata na poziomie 0,4 mln PLN).

Segmenty *Data acquisition* oraz *Data enrichment* odnotowały w II kwartale 2020 roku zbliżone wyniki do II kwartału 2019 roku. Na poziomie całej Grupy udało się poprawić wynik EBITDA łącznie dzięki poprawie wyniku segmentu *Data services*, mniejszemu poziomowi kosztów segmentu *Pozostałe*, jak również w wyniku wpływu transakcji refaktury kosztów usług programistycznych i integracyjnych (zaklasyfikowanej do segmentu *Pozostałe*).

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
EBITDA segmentów ogółem	326 107	(439 481)
Amortyzacja	1 364 522	753 708
Korekta sprzedaż towarów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	652 047	48 107
Pozostałe koszty operacyjne	306 962	124 054
Wynik na działalności operacyjnej	(693 330)	(1 269 136)
Przychody finansowe	7 314	35 938
Koszty finansowe	819 081	365 697
Wynik przed opodatkowaniem	(1 505 097)	(1 598 895)

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	zmiana %
Amortyzacja	1 364 522	753 708	81,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>12,7%</i>	<i>7,8%</i>	
Zużycie materiałów i energii	13 150	34 907	(62,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,4%</i>	
Usługi obce	9 915 832	9 606 378	3,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>92,4%</i>	<i>99,3%</i>	
Podatki i opłaty	48 685	28 714	69,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,5%</i>	<i>0,3%</i>	
Wynagrodzenia	347 028	307 978	12,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,2%</i>	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 526	64 714	(31,2%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,7%</i>	
Pozostałe koszty rodzajowe	37 030	67 093	(44,8%)
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,7%</i>	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	
Razem koszty działalności operacyjnej	11 770 773	10 863 492	8,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	<i>109,7%</i>	<i>112,3%</i>	

W tabeli poniżej zaprezentowane analogiczne dane odnośnie kosztów operacyjnych Grupy za okres dwóch kwartałów 2020 roku narastająco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	zmiana %
Amortyzacja	2 691 083	1 312 236	105,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	12,2%	7,3%	
Zużycie materiałów i energii	36 372	67 341	(46,0%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,4%	
Usługi obce	21 474 164	18 456 871	16,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	97,6%	102,1%	
Podatki i opłaty	75 905	39 045	94,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Wynagrodzenia	614 957	623 459	(1,4%)
<i>jako % sprzedaży</i>	2,8%	3,4%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89 466	95 910	(6,7%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,5%	
Pozostałe koszty rodzajowe	132 434	226 061	(41,4%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,6%	1,3%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,0%	
Razem koszty działalności operacyjnej	25 114 381	20 820 923	20,6%
<i>jako % sprzedaży</i>	114,2%	115,2%	

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

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

Nota 9. Usługi obce

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

- Koszt zakupu mediów - uwzględnia przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej lub oddzielenie 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*, umożliwiająca 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 II kwartału 2020 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Zakup mediów i danych	6 884 911	6 305 081
Narzędzia i licencje	1 147 731	1 134 208
Koszty współpracowników	1 322 109	1 540 957
Pozostałe usługi obce	561 081	626 132
Koszt usług obcych łącznie	9 915 832	9 606 378

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w II kwartale 2020 roku o 3% w porównaniu do II kwartału 2019 roku. Najbardziej istotny wartościowo wzrost odnotowano w pozycji „Zakup mediów i danych” (9% rok do roku, plus 0,6 mln PLN). Wynika to przede wszystkim ze wzrostu przychodów z brokerskiej sprzedaży mediów.

Ponad 14%-owy spadek kosztów współpracowników wynika z kapitalizacji części kosztów osobowych na potrzeby m.in. opracowania nowej wersji panelu technologii DMP (prace ukończone 1 kwietnia 2020 roku).

Pozycje „Narzędzia i licencje” oraz „Pozostałe usługi obce” kształtowały się wartościowo na podobnym poziomie w II kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie dwóch kwartałów 2020 roku narastająco, wraz z odpowiednimi danymi za okres porównawczy:

Usługi obce	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zakup mediów i danych	15 472 323	11 362 956
Narzędzia i licencje	2 237 708	2 516 876
Koszty współpracowników	2 614 403	3 222 384
Pozostałe usługi obce	1 149 730	1 354 655
Koszt usług obcych łącznie	21 474 164	18 456 871

Nota 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Dotacje rządowe	378 662	24 000
Refaktura kosztów	2 434	13 187
Inne przychody operacyjne	270 951	10 920
Razem	652 047	48 107

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Odpisy należności	12 363	105 920
Spisania należności	6 434	1 120
Inne koszty operacyjne	288 165	17 014
Razem	306 962	124 054

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2020 roku narastająco prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Dotacje rządowe	675 357	24 000
Refaktura kosztów	8 853	26 185
Inne przychody operacyjne	373 269	11 034
Razem	1 057 479	61 219

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Odpisy należności	67 156	193 181
Spisania należności	6 434	1 120
Inne koszty operacyjne	493 436	61 931
Razem	567 026	256 232

W 2019 roku Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przyznanej dotacji PARP na realizację projektu w ramach działania 3.2.1. w łącznej wysokości 9,5 mln PLN. Dotacja będzie rozpoznawana przez okres 7 lat począwszy od listopada 2019 roku, za wyjątkiem dotacji w wysokości 24 tys. PLN dotyczącej zakupu infrastruktury, która została rozpoznana jednorazowo w kwietniu 2019 roku. W efekcie na wynik netto Grupy wpływ będzie miała różnica między amortyzacją całej wartości WNiP a rozpoznaniem dotacji (przyznanej w wysokości 60% wartości WNiP). Dodatkowo w pozycji „dotacje rządowe” w II kwartale 2020 roku ujęto jednorazowe 50% zwolnienie z zapłaty zobowiązania ZUS uzyskane przez Spółkę dominującą oraz spółkę zależną Audience Network, w ramach instrumentów przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19.

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

Nota 11. Przychody i koszty finansowe

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

Przychody finansowe	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Odsetki	7 314	1 758
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Inne	0	34 180
Razem	7 314	35 938

Koszty finansowe	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Odsetki	6 438	7 884
Ujemne różnice kursowe	800 762	358 946
Inne	11 881	(1 133)
Razem	819 081	365 697

Dane za okres dwóch kwartałów 2020 roku narastająco zamieszczono w tabelach poniżej:

Przychody finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Odsetki	8 383	4 805
Dodatnie różnice kursowe	508 243	0
Inne	0	34 180
Razem	516 626	38 985

Koszty finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Odsetki	17 438	15 046
Ujemne różnice kursowe	0	593 862
Inne	11 881	13 610
Razem	29 319	622 518

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

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

Grupa ponosi koszty wytworzenia głównie w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku osłabienia kursu EUR lub USD w stosunku do PLN (co miało miejsce w trakcie II kwartału 2020 roku), 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 odchyleń kursów walutowych).

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

Efekt różnic kursowych z tytułu wyceny pozycji walutowych jest w bieżącym kwartale bardzo istotny. Z uwagi na umocnienie się waluty PLN w stosunku do wszystkich głównych walut zagranicznych, Grupa odnotowała ujemne różnice kursowe w wysokości ponad 0,8 mln PLN. Należy jednak zauważyć, iż na koniec I kwartału 2020 z racji niepewności panującej na rynku walutowym, poziom kursów EUR/PLN, USD/PLN oraz GBP/PLN był rekordowo wysoki.

Nota 12. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	192 253	12 318
Odroczony podatek dochodowy	(769 147)	0
Razem	(576 894)	12 318

Spółki Cloud Technologies oraz Audience Network płacą podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Należy podkreślić, iż zaliczki (obliczone na bazie historycznych wyników finansowych) płacone są w tej samej wysokości niezależnie od poziomu bieżących wyników finansowych spółek, co przy pogorszeniu się wyników finansowych oznacza generowanie nadpłat z tytułu podatku dochodowego (prezentowanych w ramach noty dotyczącej należności).

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2020 roku narastająco są następujące:

Podatek dochodowy	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	238 279	8 718
Odroczony podatek dochodowy	(698 355)	36 976
Razem	(460 076)	45 694

Nota 13. Zysk na akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego prezentowanego w rachunku wyników nie uwzględniono umorzenia akcji własnych Spółki dominującej.

Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych w wyliczeniu średniej ważonej liczby akcji w okresie (poprzez odjęcie liczby 299 400 akcji własnych od łącznej liczby akcji Spółki dominującej) na rozwodniony zysk na akcję w okresie II kwartału 2020 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	(928 203)	(928 203)
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	(0,20)	(0,22)

Nota 14. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja	1 364 523	753 708
Odsetki i udziały w zyskach	5 391	7 619
Zmiana stanu rezerw	(106 623)	38 164
Zmiana stanu należności	3 822 268	(809 899)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 596 128	3 510 812
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 475 017	328 086
Oprogramowanie AN BGK – do opłacenia	(4 780 000)	0
Inne korekty	473 229	(860 022)
Korekty operacyjne razem	5 849 933	2 968 468

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

Wyszczególnienie	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Wpływ dotacji	0	492 000
Pozostałe	8 057	1 791
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	8 057	493 791
Zakup licencji i rozwój DSP	8 186	0
Oprogramowanie UnBlock	0	3 650 000
Rozwój platformy DMP	275 450	0
Oprogramowanie AN BGK - opłacone	950 000	0
Zakup pozostałych WNIPI i ST	0	62 608
Udzielone pożyczki	0	30 000
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	1 233 636	3 742 608

Dane dla okresu dwóch kwartałów 2020 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja	2 691 084	1 312 236
Odsetki i udziały w zyskach	11 995	14 778
Zmiana stanu rezerw	(397 605)	25 586
Zmiana stanu należności	8 081 334	10 347 029
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 961 546	4 477 918
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(631 040)	(359 043)
Oprogramowanie AN BGK – do opłacenia	(4 780 000)	0
Inne korekty	414 418	747 670
Korekty operacyjne razem	9 351 732	16 566 174

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Wpływ dotacji	2 255 999	492 000
Pozostałe	12 534	1 791
Razem wpływy z działalności inwestycyjnej	2 268 533	493 791
Zakup licencji i rozwój DSP	106 727	16 339 418
Oprogramowanie UnBlock	0	4 430 000
Rozwój platformy DMP	624 688	0
Oprogramowanie AN BGK - opłacone	950 000	0
Zakup pozostałych WNIPI i ST	8 882	72 868
Udzielone pożyczki	60 000	30 000
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	1 750 297	20 872 286

W II kwartale 2020 roku Grupa odnotowała łącznie dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości 6,3 mln PLN, w tym dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (4,2 mln PLN), ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-1,2 mln PLN) oraz dodatnie przepływy z działalności finansowej (3,3 mln PLN).

Do najważniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na przepływy pieniężne Grupy w II kwartale 2020 roku zaliczyć należy:

- (a) otrzymanie zwrotu nadpłaty CIT w Spółce dominującej w wysokości 3,3 mln PLN (prezentowane w ramach działalności operacyjnej)
- (b) odebranie przez spółkę zależną Audience Network części ukończonych modułów oprogramowania objętego dotacją BGK na łączną kwotę 5,7 mln PLN (z czego opłacono 950 tys. PLN netto – prezentowane w ramach działalności inwestycyjnej)
- (c) otrzymanie pożyczek od PFR w wysokości 3,4 mln PLN (prezentowane w ramach działalności finansowej).

Nota 15. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Licencja DSP	13 816 155	14 762 524	15 459 074
UnBlock 3.2.1.	14 458 704	15 599 676	4 430 000
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	2 526 018
Rozwój platformy DMP	275 450	671 723	0
Oprogramowanie AN BGK	5 730 000	0	0
Platforma OnAudience DMP	1 117 950	298 626	436 453
Razem	37 924 277	33 858 567	22 851 545

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

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

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

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

Począwszy od lipca 2019 roku Spółka rozpoczęła proces wytworzenia ulepszenia obecnie używanej generacji platformy DMP. W ramach tego procesu planowane jest rozbudowanie platformy o nowe funkcjonalności, które zostaną zaoferowane klientom Grupy. Łączne wydatki związane z pracami rozwojowymi nad DMP obejmują koszty osobowe, koszty narzędzi i serwerów oraz stosowny narzut kosztów ogólnych. Po ukończeniu prac rozwojowych 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”), które poddane zostało amortyzacji. W kwietniu 2020 roku rozpoczęto też prace nad kolejną generacją platformy DMP (prezentowane w II kwartale 2020 roku jako „Rozwój platformy DMP”).

W II kwartale 2020 roku spółka zależna Audience Network rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego objętego dofinansowaniem od BGK, dotyczącego budowy platformy automatyzującej zarządzanie danymi w reklamie

internetowej. Na 30 czerwca 2020 roku spółka odebrała ukończone moduły oprogramowania na kwotę 5,7 mln PLN brutto, z czego około 1,2 mln PLN zostało opłacone na tą datę.

Nota 16. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Maszyny i urządzenia	13 489	17 396	207 147
Środki transportu	12 866	32 117	658 813
Środki trwałe w budowie / zaliczki	0	9 890	8 130
Razem	26 355	59 403	874 090
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	453 600	707 048	786 336
Łącznie	479 955	766 451	1 660 426

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

Pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” obejmuje przede wszystkim wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2020 roku, na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu. Pozycja ta począwszy od I kwartału 2019 roku uwzględnia umowy leasingu operacyjnego samochodów, zaklasyfikowane jako leasing (finansowy) zgodnie z MSSF 16. Wartość netto prawa z tytułu użytkowania tych aktywów została wyznaczona na 30 czerwca 2020 roku na poziomie 454 tys. PLN i podlega amortyzacji.

Nota 17. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
udzielone pożyczki	40 348	12 951	17 698
Razem	40 348	12 951	17 698

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

Nota 18. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	37 047	128	234 620
handlowe	0	0	97 709
inne	37 047	128	136 911
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	28 421 487	32 777 065	36 654 670
handlowe	23 710 974	25 812 156	32 134 970
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, oprócz CIT	1 732 810	1 802 275	1 627 822
kaucja z tyt. umowy najmu	2 880 745	2 746 899	2 743 223
inne	96 958	2 415 735	148 655
III. Należności krótkoterminowe łącznie	28 458 534	32 777 193	36 889 290

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30.06.2020	23 710 974	7 822 504	4 713 979	37 617	4 002 941	7 133 933	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 710 974	7 822 504	4 713 979	37 617	4 002 941	7 133 933	0
31.12.2019	25 812 156	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	25 812 156	8 816 816	5 776 932	3 405 863	4 160 671	3 651 873	0
30.06.2019	32 232 679	10 665 194	973 087	4 384 430	4 746 894	11 365 365	97 709
Wobec jednostek powiązanych	97 709	0	0	0	0	0	97 709
Wobec jednostek pozostałych	32 134 970	10 665 194	973 087	4 384 430	4 746 894	11 365 365	0

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

Nota 19. Inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 535 696	4 814 886	5 085 047
udzielone pożyczki	32 230	10 744	10 744
inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	15 567 926	4 825 630	5 095 791

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

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 20. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 060 987	266 597	151 358
Czynne długoterminowe RMK	1 060 987	266 597	151 358

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
ubezpieczenia majątkowe	44 300	34 219	54 116
ubezpieczenia samochodowe	18 616	14 316	10 850
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	0	0	595 194
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	918 638	9 178	10 417
Czynne krótkoterminowe RMK	981 554	57 713	670 577

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

Wzrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych w II kwartale 2020 roku wynika z podpisanych długoterminowych umów zakupu danych przez spółkę zależną OnAudience Ltd. W ramach tychże umów 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 21. Aktywa z tytułu umów z klientami

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
aktywa z tytułu umów z klientami	632 152	56 275	752 959
Razem	632 152	56 275	752 959

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

Nota 22. Akcje własne i kapitał rezerwowy

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

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

Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął wiążących działań w kwestii realizacji tejże uchwały. Na dzień publikacji raportu nie podjęto stosownych uchwał w zakresie zatwierdzenia nowego programu motywacyjnego lub umorzenia akcji własnych.

Nota 23. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	23 878 746	25 200 627	25 200 627
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 685 000	13 685 000	13 685 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Pozostały niepodzielony wynik finansowy	(4 587 072)	(1 191 248)	(1 191 248)
RAZEM	57 391 674	62 109 379	62 109 379

Nota 24. Rezerwy na zobowiązania

Historycznie za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 165 tys. PLN.

Nota 25. Zobowiązania finansowe

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku łączne zobowiązania leasingowe Grupy wyniosły 594 tys. 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”.

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	396 966	494 929	466 343
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	196 850	242 774	283 771
Kredyty i pożyczki	3 400 000	0	0
Zobowiązania finansowe łącznie	3 993 816	737 703	750 114

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań finansowych poza wskazanymi w tabeli powyżej.

Nota 26. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	39 937	8 644	701 475
z tytułu dostaw i usług o okresie	38 007	738	701 475
inne	1 930	7 906	0
II. Wobec pozostałych jednostek	10 166 100	6 235 846	8 331 223
z tytułu dostaw i usług	10 072 766	6 153 739	8 200 228
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	65 745	71 518	51 651
z tytułu wynagrodzeń	22 537	3 817	59 756
inne	5 052	6 772	19 588
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	10 206 037	6 244 490	9 032 698

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą przede bieżących, w większości nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Grupy, w tym przede wszystkim wobec dostawców mediów (powierzchni reklamowej) oraz opłat z tytułu utrzymania platformy DSP, jak również kosztów serwerów obsługujących technologię Grupy. W II kwartale 2020 roku do zobowiązań tych zalicza się również wartość otrzymanych lecz nieopłaconych faktur na wykonania oprogramowania objętego dotacją w spółce zależnej Audience Network.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
30.06.2020	10 110 773	9 265 717	686 226	147 774	11 057	0	0
Wobec jednostek powiązanych	38 007	38 007	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	10 072 766	9 227 710	686 226	147 774	11 057	0	0
31.12.2019	6 154 477	3 228 450	1 332 578	455 589	1 027 679	110 181	0
Wobec jednostek powiązanych	738	0	738	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 153 739	3 228 450	1 331 840	455 589	1 027 679	110 181	0
30.06.2019	8 901 613	4 330 628	917 330	3 446 062	122 975	84 618	0
Wobec jednostek powiązanych	701 475	338 782	155 166	47 979	113 075	46 473	0
Wobec jednostek pozostałych	8 200 138	3 991 846	762 164	3 398 083	9 900	38 145	0

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

Nota 27. Przychody przyszłych okresów

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Przyznane nierozliczone dotacje	8 597 210	9 230 209	468 000
Rozliczenie sprzedanych licencji DMP	4 618 225	0	0
Pozostałe	0	0	5 325
Przychody przyszłych okresów razem	13 215 435	9 230 209	473 325

Prezentowane przychody przyszłych okresów dotyczą po pierwsze dotacji przyznanej na stworzenie oprogramowania UnBlock, ukończonego w listopadzie 2019 roku (zgodnie z informacją zamieszczoną w notce dot. WNIPI). Przyznana dotacja stanowi około 60% wartości zakupionego z jej pomocą aktywa. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotacja będzie rozpoznana w tym samym okresie co oczekiwany okres użyteczności ekonomicznej oprogramowania UnBlock czyli 7 lat.

Po drugie w przychodach przyszłych okresów prezentowana jest łączna wartość transakcji sprzedaży licencji na dostęp do platformy DMP Grupy (4,8 mln PLN netto wg stanu na koniec II kwartału 2020 roku), pomniejszona o już rozpoznane przychody z tych licencji. Licencja przyznawana jest na okres do 5 lat, a tym samym Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży tej licencji w tożsamym okresie (zazwyczaj zbliżony do 60 miesięcy). Płatność za sprzedaną licencję następuje jednorazowo zgodnie z terminem wskazanym na fakturze (przeważnie do 60 dni).

Nota 28. Biernie rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwa na koszty	547 141	1 119 434	340 206
Rozliczenia międzyokresowe razem	547 141	1 119 434	340 206

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

Nota 29. Dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje wypłaty dywidendy.

Nota 30. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku jedyne istotne zobowiązania warunkowe dotyczą podpisanych weksli in blanco, zabezpieczających umowy leasingu samochodów Grupy.

Nota 31. Zmiana prezentacji danych porównawczych

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

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

Aktywa	Było Q2 2019	Jest Q2 2019
1. Należności krótkoterminowe	40 308 006	
1.1 Należności handlowe		32 232 679
1.2 Pozostałe należności		4 656 611
1.3 Należność z tytułu podatku dochodowego		3 418 716
2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 853 537	
2.1 Aktywa z tytułu umów z klientami		752 959
2.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		670 577
2.3 Unblock 3.2.1 (WNIIP)		4 430 000

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

Rachunek zysków i strat	Było Q2 2019	Zmiana	Jest Q2 2019
1. Pozostałe koszty operacyjne	233 658	(109 604)	124 054
2. Koszty operacyjne, w tym	10 753 888	109 604	10 863 492
2.1 Usługi obce	9 496 774	109 604	9 606 378

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

Rachunek przepływów pieniężnych	Było Q2 2019	Zmiana	Jest Q2 2019
1.1 Korekty operacyjne – zmiana stanu RMK	(3 321 914)	3 650 000	328 086
1.2 Wydatki na nakłady na oprogramowanie	3 650 000	(3 650 000)	0

Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2020 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 14 sierpnia 2020 roku odnotowano następujące istotne zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym:

- Podpisanie kolejnych umów na sprzedaż licencji na technologię DMP:** w okresie od 30 czerwca 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka dominująca podpisała dwie kolejne umowy na sprzedaż licencji na DMP na łączną kwotę 3,1 mln PLN. Okres licencji wynosi 5 lat, stąd Grupa będzie rozpoznawała przychód ze sprzedaży tychże licencji analogicznie do okresu ich trwania.
- Realizacja projektu objętego dofinansowaniem na mocy umowy pomiędzy Audience Network Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.:** wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu spółka zależna Audience Network otrzymała faktury za wszystkie pozostałe (tj. nieodebrane na dzień 30 czerwca 2020 roku) moduły oprogramowania objętego dotacją w łącznej kwocie 3,4 mln PLN netto. Łączna wartość całego projektu wyniosła 9,1 mln PLN netto (11,2 mln PLN brutto), z czego na 30 czerwca 2020 roku Grupa rozpoznała aktywo w wysokości 5,7 mln PLN (zgodnie z wartością netto otrzymanych faktur). W okresie od 30 czerwca 2020 roku do publikacji niniejszego raportu spółka zależna Audience Network dokonała uruchomienia kredytu bankowego, otrzymanego na realizację projektu. Łącznie we wspomnianym wyżej okresie opłacono faktury do wykonawcy projektu na kwotę 5,9 mln PLN brutto, z czego blisko 2,3 mln PLN pochodziło ze środków Audience Network a 3,6 mln PLN z kredytu bankowego. Do opłacenia na dzień publikacji pozostają faktury na kwotę 4,2 mln PLN brutto, z czego 1,5 mln PLN środków pochodzić ma z kredytu bankowego, a pozostała kwota ze środków Grupy. W celu realizacji projektu Spółka dominująca podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną Audience Network. Po zrealizowaniu projektu spółka zależna Audience Network wystąpi do Banku Gospodarstwa Krajowego o wypłatę dotacji w wysokości 5,1 mln PLN, która zostanie przeznaczona na spłatę zaciągniętego kredytu bankowego.

Informacja o wynikach finansowych Cloud Technologies S.A.

za II kwartał 2020 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

<i>Wartości w PLN</i>	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży	2 744 940	5 060 318	6 939 427	9 916 682
B. Koszty działalności operacyjnej	4 004 322	5 636 980	9 470 080	11 192 672
I. Amortyzacja	790 405	175 709	1 543 771	310 236
II. Zużycie materiałów i energii	7 120	22 071	25 027	41 785
III. Usługi obce	2 897 820	5 122 586	7 314 339	10 219 892
IV. Podatki i opłaty	12 645	22 161	33 637	28 216
V. Wynagrodzenia	250 003	248 397	423 971	505 583
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 899	19 661	62 285	38 864
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 430	26 395	67 050	48 096
C. Zysk na sprzedaży	(1 259 382)	(576 662)	(2 530 653)	(1 275 990)
D. Pozostałe przychody operacyjne	496 012	141 222	962 686	265 585
E. Pozostałe koszty operacyjne	166 637	145 566	313 591	268 835
F. Zysk na działalności operacyjnej	(930 007)	(581 006)	(1 881 558)	(1 279 240)
G. Przychody finansowe	156 461	220 356	347 001	365 288
H. Koszty finansowe	271 348	345 416	8 434	563 751
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	(1 044 894)	(706 066)	(1 542 991)	(1 477 702)
J. Podatek dochodowy	(443 107)	(23 211)	(531 722)	(13 762)
K. Zysk po opodatkowaniu	(601 787)	(682 855)	(1 011 269)	(1 463 940)
Zysk na akcję	(0,13)	(0,15)	(0,22)	(0,32)
- podstawowy	(0,13)	(0,15)	(0,22)	(0,32)
- rozwodniony	(0,13)	(0,15)	(0,22)	(0,32)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

<i>Wartości w PLN</i>	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
Zysk po opodatkowaniu	(601 787)	(682 855)	(1 011 269)	(1 463 940)
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	(601 787)	(682 855)	(1 011 269)	(1 463 940)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	II kwartał 2020 roku od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartał 2019 roku od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	II kwartały 2020 roku od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	II kwartały 2019 roku od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk przed opodatkowaniem	(1 044 894)	(706 066)	(1 542 991)	(1 477 702)
II. Korekty razem	4 423 824	3 374 051	9 650 176	14 890 916
III. Zapłacony podatek	(36 894)	0	(61 490)	0
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 342 036	2 667 985	8 045 695	13 413 214
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	275 450	4 426 888	824 688	21 034 898
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(275 450)	(4 426 888)	(824 688)	(21 034 898)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 300 000	0	1 300 000	0
II. Wydatki	52 222	166 115	121 570	216 386
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 247 778	(166 115)	1 178 430	(216 386)
Przepływy pieniężne netto	4 314 364	(1 925 018)	8 399 437	(7 838 070)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 314 364	(1 925 018)	8 399 437	(7 838 070)
Różnice kursowe netto	(165 374)	(45 712)	(122 810)	(44 698)
Środki pieniężne na początek okresu	7 198 226	6 091 866	3 113 153	12 004 918
Środki pieniężne na koniec okresu	11 512 590	4 166 848	11 512 590	4 166 848

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	460 000	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(1 321 881)	(409 482)	59 610 974
Podział wyniku netto	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(601 787)	(601 787)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	460 000	(18 000 000)	21 460 456	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 011 269)	59 009 187

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	1 179 162	(781 085)	60 561 252
Podział wyniku netto	0	0	1 179 162	0	0	0	(1 179 162)	0	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(682 855)	(682 855)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	460 000	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 463 940)	59 878 397

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	460 000	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 321 881)	60 020 456
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	(1 321 881)	1 321 881	0
Podział wyniku netto	0	0	(1 321 881)	0	0	0	1 321 881	0	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(1 011 269)	(1 011 269)
Stan na 30 czerwca 2020 roku	460 000	(18 000 000)	21 460 456	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 011 269)	59 009 187

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwow	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	1 179 162	61 342 337
Przeniesienie na wynik niepodzielony	0	0	0	0	0	0	1 179 162	(1 179 162)	0
Podział wyniku netto	0	0	1 179 162	0	0	0	(1 179 162)	0	0
Suma dochodów bieżącego okresu	0	0	0	0	0	0	0	(1 463 940)	(1 463 940)
Stan na 30 czerwca 2019 roku	460 000	(18 000 000)	22 782 337	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	(1 463 940)	59 878 397

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A.

Aktywa

<i>Wartości w PLN</i>	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
I. Aktywa trwałe	38 964 090	38 496 377	25 585 640
Wartości niematerialne i prawne	16 052 103	16 570 025	4 866 453
Rzeczowe aktywa trwałe	25 053	56 640	82 907
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	245 396	414 972	410 408
Inwestycje w jednostkach zależnych	504 885	504 997	504 733
Udzielone pożyczki długoterminowe	21 253 490	20 926 507	19 696 957
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	883 163	23 236	24 182
II. Aktywa obrotowe	36 482 960	32 454 029	41 011 826
Należności handlowe	22 010 167	19 751 644	28 931 623
Pozostałe należności	2 931 803	6 211 082	3 747 513
Należność CIT	0	3 293 706	3 293 706
Inwestycje krótkoterminowe	11 512 590	3 113 153	4 166 848
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	54 089	248 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 400	30 356	624 136
III. Aktywa razem	75 447 050	70 950 406	66 597 466

Pasywa

<i>Wartości w PLN</i>	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 czerwca 2019 roku <i>*dane przekształcone</i>
I. Kapitał własny razem	59 009 187	60 020 456	59 878 397
Kapitał zakładowy	460 000	460 000	460 000
Akcje własne	(18 000 000)	(18 000 000)	(18 000 000)
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	35 145 456	36 467 337	36 467 337
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zyski bieżącego okresu	(1 011 269)	(1 321 881)	(1 463 940)
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	444 341	431 464	331 879
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338 476	248 550	241 255
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	105 865	182 914	90 624
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	15 993 522	10 498 486	6 387 190
Zobowiązania handlowe	694 096	948 557	5 575 734
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	111 513	150 471	227 160
Kredyty i pożyczki	1 300 000	0	0
Pozostałe zobowiązania	642 478	75 763	116 296
Przychody przyszłych okresów	13 215 435	9 230 209	468 000
Pozostałe rezerwy	30 000	93 485	0
III. Pasywa razem	75 447 050	70 950 406	66 597 466