



CloudTechnologies

Wyniki finansowe Q1 2022

Prezentacja inwestorska

Maj 2022



CloudTechnologies

Podsumowanie Q1 2022

4,5

mln PLN

EBITDA

2,2

mln PLN

Zysk netto

33,3

mln PLN

Środki pieniężne

+51%

vs Q1 2021
EBITDA

+144%

vs Q1 2021
Zysk netto

+4,8

mln PLN

vs Q1 2021
Środki pieniężne

S

Spis treści

1 | Model biznesowy

2 | Dywersyfikacja przychodów

3 | Wydarzenia Q1

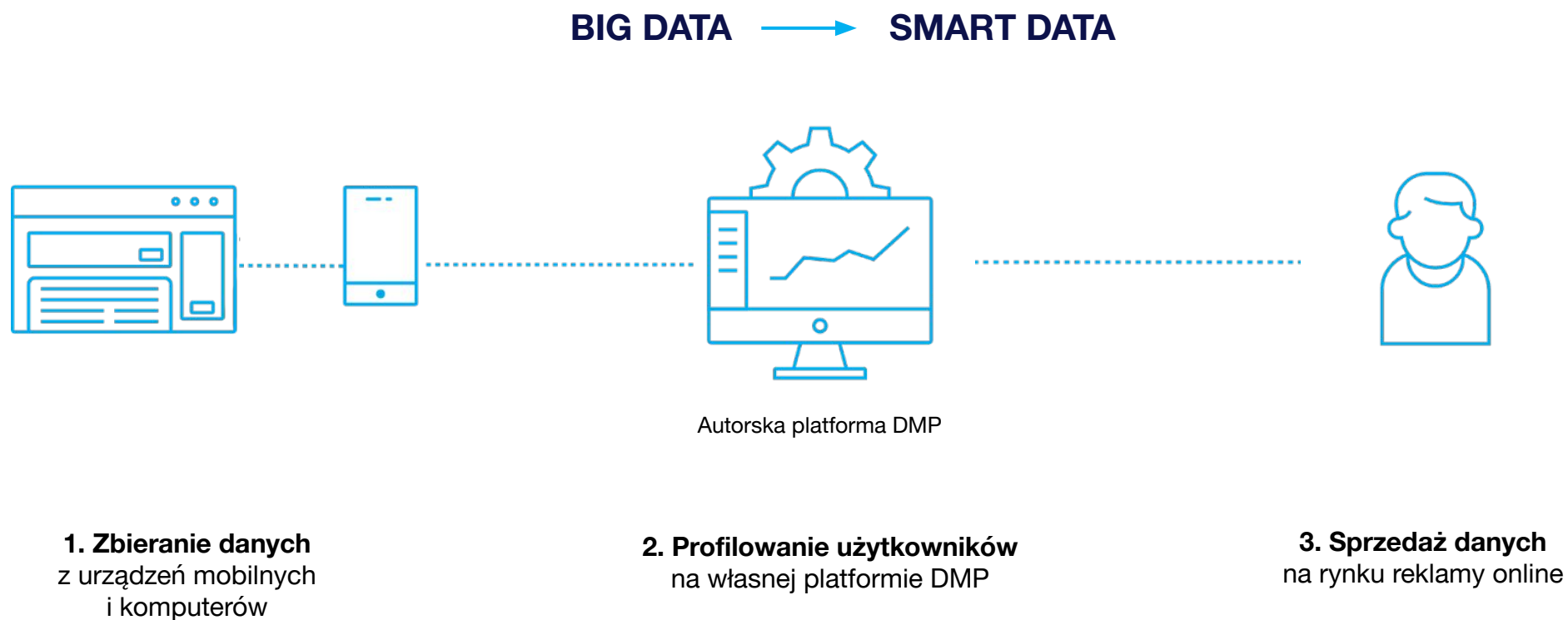
4 | Wyniki finansowe Q1

5 | Bilans

6 | Cash flow

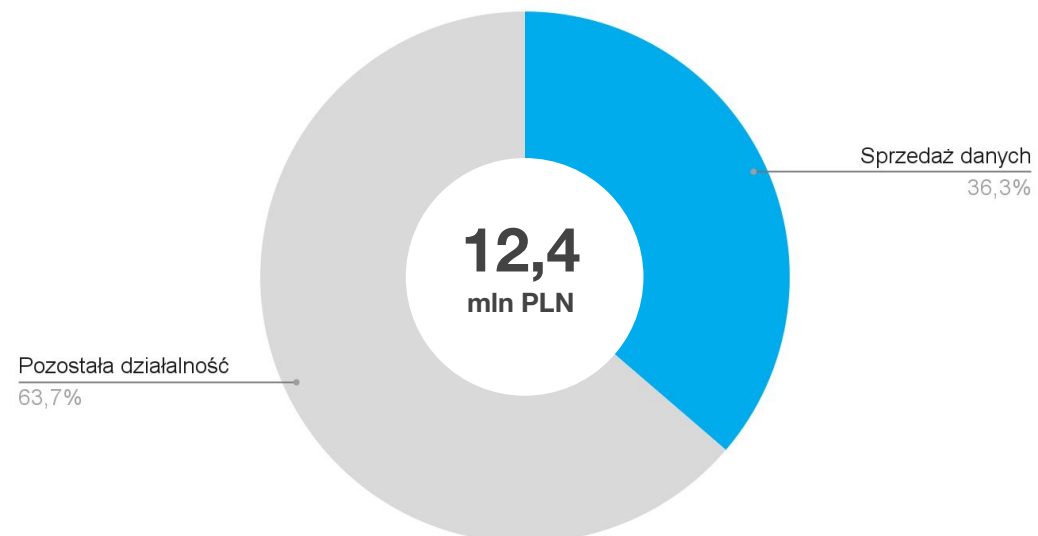
7 | Podsumowanie

Skalowalny i globalny model biznesowy

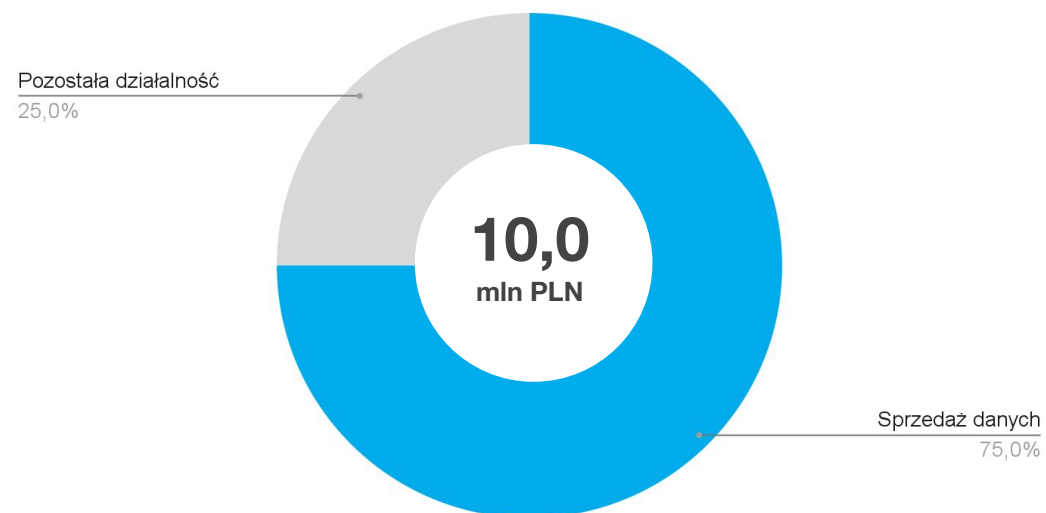


Wzrost sprzedaży danych w strukturze przychodów

Przychody Q1 2021



Przychody Q1 2022



Wydarzenia Q1: Dynamiczny wzrost sprzedaży danych oraz rozpoczęcie skupu akcji własnych

- **Wysoki potencjał kluczowego segmentu Sprzedaży danych**

Model biznesowy Grupy oparty na skalowalnym i globalnym segmencie Sprzedaży danych stanowi główny czynnik wzrostu wyników finansowych spółki. Udział sprzedaży danych w przychodach w Q1 2022 wyniósł 75%. Poziom marży osiągnął 62%. Ponad 80% przychodów ze sprzedaży danych pochodzi ze Stanów Zjednoczonych i jest rozliczana w dolarach amerykańskich, podczas gdy większość kosztów jest ponoszona w złotych.

- **Rozpoczęcie skupu akcji własnych**

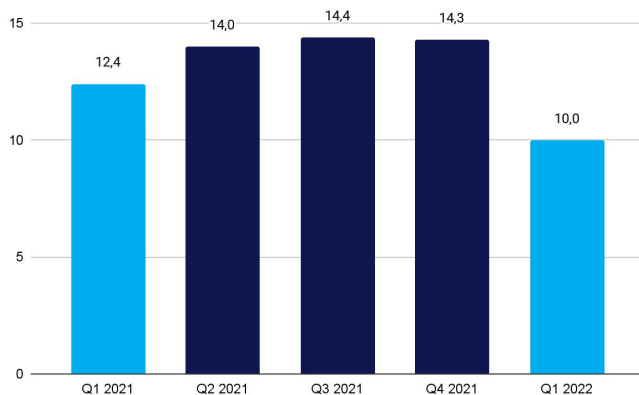
15 lutego spółka rozpoczęła pierwszą transzę skupu akcji własnych w ramach programu motywacyjnego, który jest istotnym elementem strategii na lata 2021-2023. Pierwsza transza skupu akcji zakończyła się 25 marca. W tym czasie Cloud Technologies skupiło od inwestorów 14,5 tys. akcji własnych o łącznej wartości 379,2 tys. zł. Po zakończeniu pierwszej transzy zarząd zdecydował o kontynuowaniu skupu akcji w trybie ciągłym.

- **Cloud Technologies Spółką Roku 2021 na rynku NewConnect**

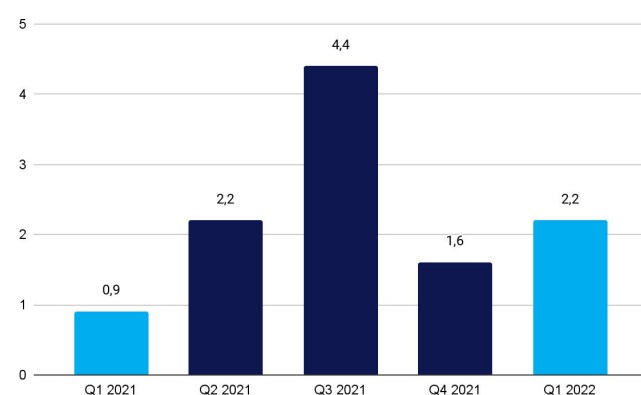
W marcu 2022 roku Spółka Cloud Technologies została wyróżniona, jako spółka roku 2021 na rynku NewConnect w konkursie „Byki i Niedźwiedzie”, organizowanym przez redakcję Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”. W 2021 roku spółka zwiększyła wartość o ponad 100%.

Q1 2022: Wzrost rentowności

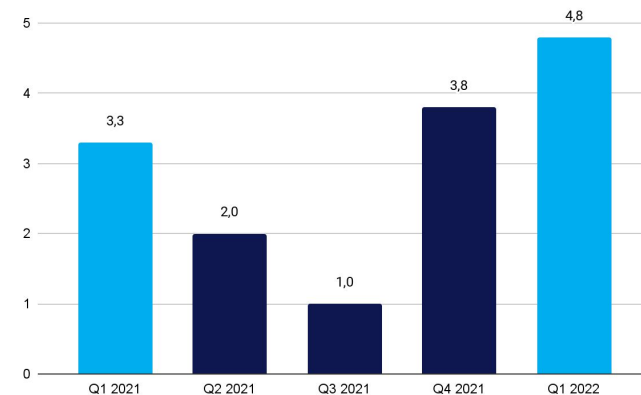
Przychody (mln PLN)



Zysk netto (mln PLN)



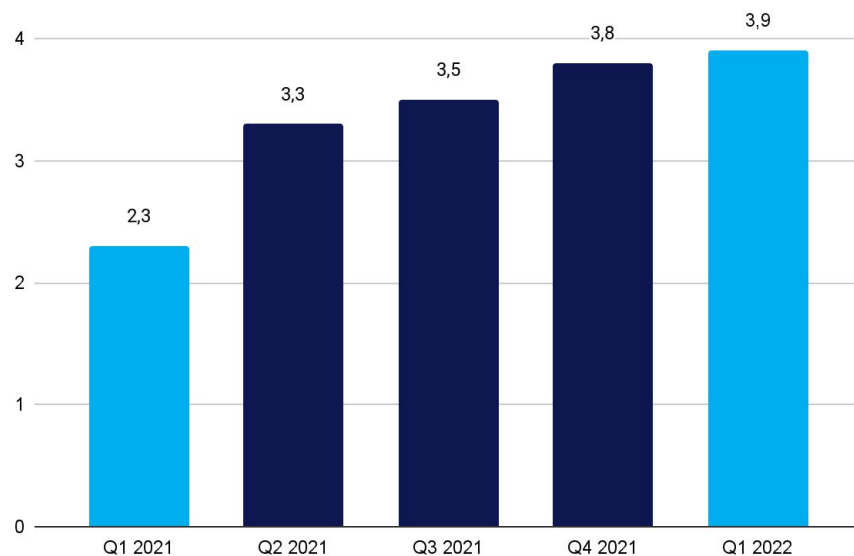
Cash flow (mln PLN)



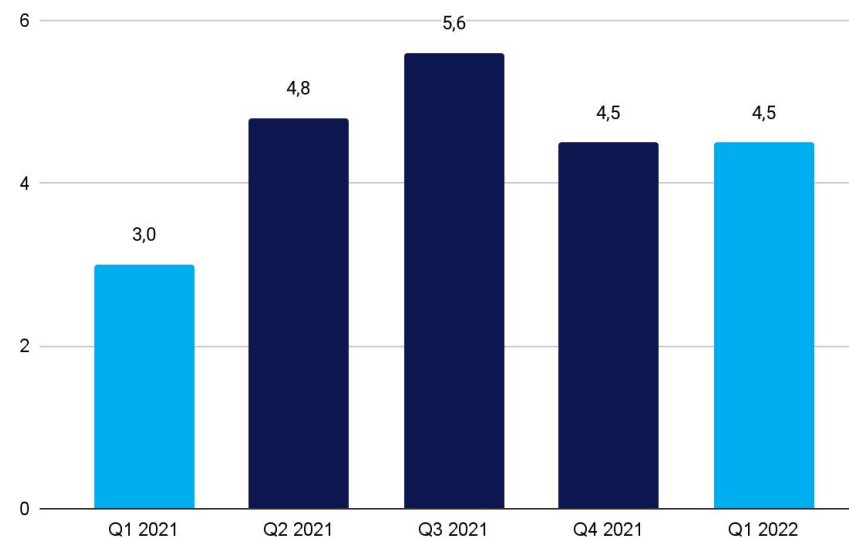
- Skoncentrowanie modelu biznesu Cloud Technologies na segmencie Sprzedaży danych miało pozytywny wpływ na wyniki generowane przez Grupę. Spadek przychodów jest związany przede wszystkim z ograniczeniem nisko marżowej pozostałej działalności Grupy.
- Rentowność netto w Q1 2022 osiągnęła poziom 22% (wzrost o 14,7 p.p. r/r) i wzrosła o 10,8 p.p. w porównaniu do Q4 2021. Coraz wyższy udział sprzedaży danych w przychodach pozytywnie wpływa na rentowność modelu biznesowego.
- Wynik netto w Q1 2022 (2,2 mln PLN) wzrósł o 144% r/r. Zysk netto wygenerowany w tym okresie wzrósł, także o 0,6 mln PLN w stosunku do Q4 2021.
- W Q1 2022 ponownie poprawił się poziom cash flow, stan gotówki spółki na koniec okresu wyniósł ponad 33 mln PLN. Największy wpływ na dodatni wynik miały przepływy operacyjne, które wyniosły 6,3 mln zł.

Q1 2022: Dynamiczny wzrost EBITDA

EBITDA segmentów* (mln PLN)



EBITDA (mln PLN)



- EBITDA segmentów osiągnięta w Q1 2022 wzrosła r/r o 70% i wynosi 3,9 mln PLN.

- EBITDA osiągnięta w Q1 2022 wyniosła 4,5 mln PLN (wzrost o 50% r/r).

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

Q1 2022 Bilans: Znaczący wzrost poziomu gotówki oraz spadek należności



Bilans

Wybrane pozycje

- W strukturze aktywów dominują wartości niematerialne i prawne (32,5%) oraz gotówka (32,1%).
- Wartość należności i zobowiązań spadła odpowiednio o 20% i 29,5%.
- Przychody przyszłych okresów dotyczą rozliczenia dotacji oraz długoterminowych licencji na DMP.

w mln PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywa trwałe:	45,5	47,9	47,8
(a) WNIP	33,8	35,3	38,8
(b) Pozostałe	11,7	12,6	9,0
Aktywa obrotowe:	58,4	57,9	52,2
(a) Należności handlowe	20,8	26,0	26,3
(b) Gotówka i ekwiwalenty	33,3	28,5	21,1
(c) Pozostałe	4,4	3,4	4,7
Aktywa razem	103,9	105,9	100,0
Kapitał własny	78,2	75,9	67,2
Zobowiązania i rezerwy:	25,7	30,0	32,8
(a) Zobowiązania handlowe	1,4	2,8	3,9
(b) Zadłużenie odsetkowe	2,9	3,3	6,7
(c) Przychody przyszłych okresów	18,9	20,5	20,8
(d) Pozostałe	2,5	3,4	1,4
Pasywa Razem	103,9	105,9	100,0

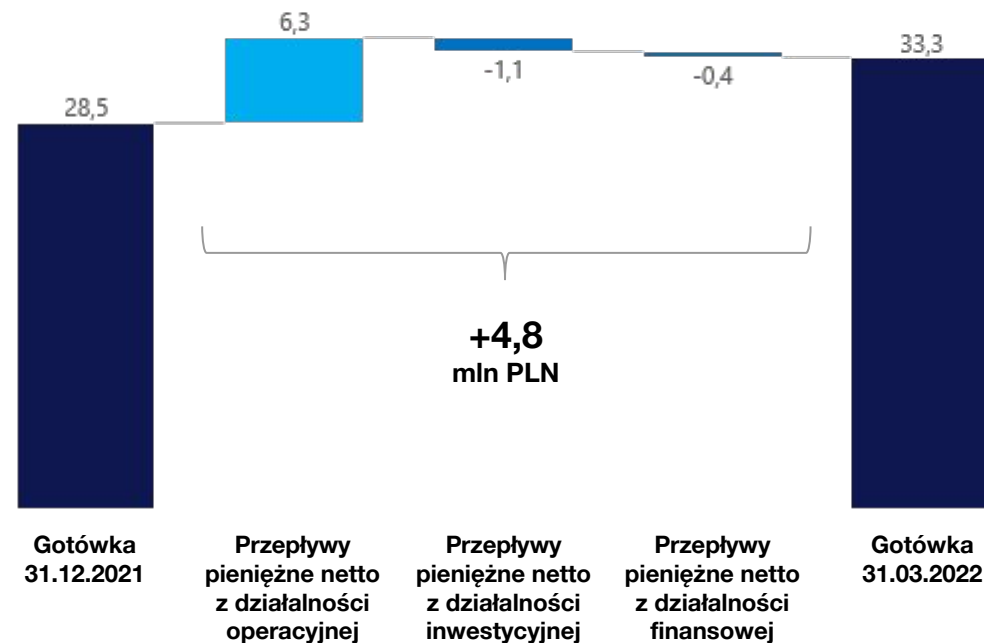
Q1 2022 Cash Flow: Wysoki poziom przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej



Cash flow

Wybrane pozycje w mln PLN

- Wzrost poziomu gotówki w kwartale o 4,8 mln PLN, w tym pozytywny cash flow z działalności operacyjnej (6,3 mln PLN)
- Ujemny cash flow inwestycyjny oraz finansowy oznacza, że wygenerowaną nadwyżkę finansową spółka przeznacza na inwestycje oraz spłatę dotychczasowych zobowiązań



Wycena spółek AdTech na świecie

Wysokie dyskonto względem zagranicznych spółek porównywalnych, przestrzeń do wzrostu wyceny

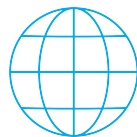
	Kraj	Kapitalizacja	Sprzedaż LTM	EBITDA LTM	EV/Sprzedaż Q1 2022	EV/EBITDA Q1 2022
 CloudTechnologies	PL	0,15 mld PLN	52,7 mln PLN	19,2 mln PLN	2,3x	6,1x
 theTradeDesk	USA	30,2 mld USD	1 292,0 mln USD	144,5 mln USD	18,9x	174,6x
 PubMatic	USA	0,7 mld USD	237,9 mln USD	82,4 mln USD	4,2x	13,6x
 LiveRamp <small>an axxiom company</small>	USA	2,5 mld USD	506,1 mln USD	-62,3 mln USD	2,5x	-20,0x
 Magnite	USA	1,7 mld USD	525,8 mln USD	115,4 mln USD	3,8x	18,8x
 digital turbine	USA	4,2 mld USD	993,4 mln USD	123,8 mln USD	2,9x	20,6x

Kluczowe informacje o Cloud Technologies



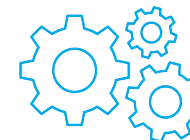
Dynamiczny rozwój

najbardziej marżowej działalności
- sprzedaży danych



Globalny rynek

daje duży potencjał wzrostu oraz
odporność na lokalne uwarunkowania



Sprawdzone technologie

stanowią źródło przewagi konkurencyjnej
oraz podstawę dla unikalnego
modelu biznesowego

50 Technology **Fast 50**
2017 CENTRAL EUROPE
Deloitte.

500 Technology **Fast 500**
2017 EMEA
Deloitte.

 **EY Entrepreneur
Of The Year***
2015 Finalist

 **1000**
Europe's Fastest
Growing Companies

 **PARKIET**
Spółka Roku 2021

Dziękujemy za uwagę

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu

Piotr Soleniec

Członek Zarządu, CFO



CloudTechnologies