



CloudTechnologies

OnAudience
.com



AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za II kwartał 2018 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 13 sierpnia 2018 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 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, wykazujący zysk w wysokości 741 616 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 740 140 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 30 czerwca 2018 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 73 074 168 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 7 414 474 PLN,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 740 140 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, 13 sierpnia 2018 roku

Oświadczenie o zgodności i ogólne zasady sporządzania sprawozdań

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku, zakończone dnia 30 czerwca 2018 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 2017 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 2017 roku, za wyjątkiem:

- zmian wynikających z obowiązkowego zastosowania od 1 stycznia 2018 roku dwóch nowych standardów tj. MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Skutki zmian zasad rachunkowości wynikające z zastosowania nowych standardów zostały opisane poniżej; oraz
- zmian prezentacyjnych w zakresie przychodów i kosztów operacyjnych – w porównaniu do raportu kwartalnego za II kwartał 2017 roku nastąpiły zmiany prezentacyjne w obszarze przychodów i kosztów operacyjnych, szczegółowo opisane w notach nr 6 i 8.

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.

Zmiany zasad rachunkowości od 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Opis kluczowych wymogów nowego standardu został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Opis zasad i konsekwencji wdrożenia standardu został zamieszczony w kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Opis kluczowych wymogów nowego standardu został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Opis zasad i konsekwencji wdrożenia standardu został zamieszczony w kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wartości w PLN	Nota	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku przekształcone*	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartały 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku przekształcone*
A. Przychody netto ze sprzedaży	6	10 177 745	16 868 709	23 048 301	34 033 211
B. Koszty działalności operacyjnej	8	10 429 094	9 554 920	19 895 081	20 574 005
I. Amortyzacja		109 570	100 745	231 553	219 883
II. Zużycie materiałów i energii		36 937	51 003	63 256	80 170
III. Usługi obce	9	9 866 265	9 122 559	18 826 397	19 725 589
IV. Podatki i opłaty		38 415	19 412	50 088	27 690
V. Wynagrodzenia		268 636	205 550	539 776	355 390
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne		27 560	20 132	53 896	34 241
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		81 711	35 519	130 115	77 211
VIII. Wartość sprzedanych towarów i		0		0	53 831
C. Zysk ze sprzedaży		(251 349)	7 313 789	3 153 220	13 459 206
D. Pozostałe przychody operacyjne	10	55 277	33 857	73 672	81 540
E. Pozostałe koszty operacyjne	10	239 565	16 490	257 255	33 304
F. Zysk z działalności operacyjnej		(435 637)	7 331 156	2 969 637	13 507 442
G. Przychody finansowe	11	1 688 888	0	2 107 043	0
H. Koszty finansowe	11	25 403	14 707	32 653	2 462 094
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem		1 227 848	7 316 449	5 044 027	11 045 348
J. Podatek dochodowy	12	486 232	1 358 792	1 011 803	2 448 258
K. Zysk po opodatkowaniu, w tym		741 616	5 957 657	4 032 224	8 597 090
- właścicieli jednostki dominującej		741 616	5 957 657	4 032 224	8 597 090
- udziałowców niekontrolujących		0	0	0	0
Zysk na akcję	13	0,16	1,30	0,88	1,87
- podstawowy		0,16	1,30	0,88	1,87
- rozwodniony		0,16	1,30	0,88	1,87

* zgodnie z informacją w notach nr 6 i 8

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>Wartości w PLN</i>	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartały 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
Zysk po opodatkowaniu	741 616	5 957 657	4 032 224	8 597 090
Różnice kursowe z przeliczenia wyników OnAudience LTD	(1 476)	0	(1 476)	0
Całkowite dochody ogółem, w tym przypadające na:	740 140	5 957 657	4 030 748	8 597 090
- właścicieli jednostki dominującej	740 140	5 957 657	4 030 748	8 597 090
- udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wartości w PLN	Nota	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartały 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk przed opodatkowaniem		1 227 848	7 316 449	5 044 027	11 045 348
II. Korekty razem	14	7 605 364	(12 796 062)	2 923 153	(2 155 506)
III. Zapłacony podatek		(1 408 738)	(867 834)	(4 219 165)	(4 287 797)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 424 474	(6 347 447)	3 748 015	4 602 045
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy		0	0	0	0
II. Wydatki	14	10 000	27 589	323 459	42 080
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 000)	(27 589)	(323 459)	(42 080)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy		0	0	0	2 500
II. Wydatki		0	19 212	18 497	38 424
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		0	(19 212)	(18 497)	(35 924)
Przepływy pieniężne netto		7 414 474	(6 394 248)	3 406 059	4 524 041
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 414 474	(6 394 248)	3 406 059	4 524 041
Różnice kursowe netto		429 098	8 161	507 019	(1 861 099)
Środki pieniężne na początek okresu		12 015 413	46 819 902	16 023 828	35 901 613
Środki pieniężne na koniec okresu		19 429 887	40 425 654	19 429 887	40 425 654

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 rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 618 298	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(2 472 985)	3 290 608	64 995 921
Pokrycie straty z przejścia na MSSF (koszt programu motywacyjnego)			(24 415 000)				24 415 000		0
Podział zysku netto			21 942 015				(21 942 015)		0
Pozostałe			(51 834)				51 834		0
Suma dochodów całkowitych								740 140	740 140
Stan na 30 czerwca 2018 roku	460 000	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	51 834	4 030 748	65 736 061
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowý	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	460 000	0	23 280 716	13 690 000	24 415 000	0	(4 077 418)	2 639 433	60 407 731
Pokrycie straty z przejścia na MSSF (koszt programu motywacyjnego)									0
Podział zysku netto			20 337 582				(20 337 582)		0
Pozostałe									0
Suma dochodów całkowitych								5 957 657	5 957 657
Stan na 30 czerwca 2017 roku	460 000	0	43 618 298	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	8 597 090	66 365 388

Grupa Kapitałowa Cloud Technologies
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

	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 stycznia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 618 298	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	21 942 015	61 705 313
Pokrycie straty z przejścia na MSSF (koszt programu motywacyjnego)			(24 415 000)				24 415 000		0
Podział zysku netto			21 942 015					(21 942 015)	0
Pozostałe			(51 834)				51 834		0
Suma dochodów całkowitych								4 030 748	4 030 748
Stan na 30 czerwca 2018 roku	460 000	(18 000 000)	23 093 479	13 685 000	24 415 000	18 000 000	51 834	4 030 748	65 736 061
	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 stycznia 2017 roku	460 000	0	23 280 716	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	20 337 582	57 768 298
Pokrycie straty z przejścia na MSSF (koszt programu motywacyjnego)									0
Podział zysku netto			20 337 582					(20 337 582)	0
Pozostałe									0
Suma dochodów całkowitych								8 597 090	8 597 090
Stan na 30 czerwca 2017 roku	460 000	0	43 618 298	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	8 597 090	66 365 388

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Wartości w PLN	Nota	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	30 czerwca 2017 roku
I. Aktywa trwałe		3 557 928	3 917 528	449 184
Wartości niematerialne i prawne	15	3 268 126	3 435 953	0
Środki trwałe	16	177 808	284 162	444 041
Inwestycje długoterminowe	17	12 199	22 561	5 143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	99 795	174 852	0
II. Aktywa obrotowe		69 516 240	66 184 618	70 623 547
Zapasy		181 651	0	0
Należności krótkoterminowe	18	48 588 749	48 744 219	28 501 923
Inwestycje krótkoterminowe	19	19 429 887	16 023 828	40 425 951
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	1 315 953	1 416 571	1 695 673
III. Aktywa razem		73 074 168	70 102 146	71 072 731

Pasywa

Wartości w PLN	Nota	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	30 czerwca 2017 roku
I. Kapitał własny razem		66 280 913	61 705 313	66 365 388
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej		65 736 061	61 705 313	66 365 388
Kapitał zakładowy		460 000	460 000	460 000
Akcje własne	21	(18 000 000)	(18 000 000)	0
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	22	61 245 313	39 303 298	57 308 298
Kapitał rezerwowy	21	18 000 000	18 000 000	0
Zyski bieżącego okresu		4 032 224	21 942 015	8 597 090
Kapitał z różnic kursowych		(1 476)	0	0
Udziały niekontrolujące		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7 338 107	8 396 833	4 707 343
Rezerwy na zobowiązania	23	469 795	0	137 206
Zobowiązania długoterminowe	24	0	0	31 950
Zobowiązania krótkoterminowe	3, 25	6 376 250	7 821 833	4 470 682
Bierne rozliczenia międzyokresowe	26	492 062	575 000	67 505
III. Pasywa razem		73 074 168	70 102 146	71 072 731

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 2018 roku”.

Do najważniejszych zdarzeń i transakcji zawartych w II kwartale 2018 roku zaliczyć należy:

(a) **Podpisanie aneksu do porozumienia ws. spłaty należności Spółki dominującej:** w dniu 9 lutego 2018 roku podpisano porozumienie dotyczące ustalenia warunków i terminu spłat należności handlowych na kwotę około 7,1 mln EUR. Podpisane porozumienie zakładało, iż należności objęte porozumieniem będą płatne w transzach w terminie do 30 kwietnia 2018 roku. Wszystkie należności objęte porozumieniem zostały potwierdzone i uznane przez strony jako prawnie wiążące zobowiązanie wobec Spółki dominującej. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka dominująca przedłużyła termin spłaty pozostałych 3,1 mln EUR do dnia 29 czerwca 2018 roku. Wobec niezrealizowania w całości porozumienia, w dniu 28 czerwca 2018 roku Spółka dominująca przedłużyła termin spłaty pozostałych należności objętych porozumieniem do dnia 28 września 2018 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do Spółki dominującej wpłynęło łącznie 4,5 mln EUR z tytułu realizacji wspomnianego porozumienia, a 2,6 mln EUR pozostaje w dalszym ciągu do zapłaty.

(b) **Rozpoczęcie notowań akcji serii D, E, F:** dnia 21 maja 2018 roku odbył się pierwszy dzień notowań wyemitowanych ale uprzednio nie wprowadzonych akcji serii D, E, F Spółki dominującej. Łącznie dopuszczenie obejmowało 200 tys. akcji serii D, 150 tys. akcji serii E oraz 250 tys. akcji serii F. Seria F akcji dotyczyła historycznego programu motywacyjnego zrealizowanego przez Spółkę dominującą dla kluczowych pracowników, współpracowników oraz członków organów Grupy.

(c) **Wejście w życie nowego unijnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych („RODO”):** 25 maja 2018 roku weszło w życie rozporządzenie RODO określające nowe zasady gromadzenia, przetwarzania i ochrony danych osobowych. Zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie za I kwartał 2018 roku, Zarząd Spółki dominującej uważa na bazie przeprowadzonych analiz, audytów i zleconych analiz prawnych, że usługi oferowane przez Grupę są zgodne z wymogami RODO. Wejście w życie RODO nie miało bezpośredniego wpływu na działalność Grupy, jednakże miało istotny pośredni wpływ na wybrane aspekty działalności Grupy, w tym w szczególności na obszar dystrybucji danych. Zaobserwowana u kontrahentów Grupy niepewność związana ze skutkami wprowadzenia RODO oraz czas potrzebny kontrahentom na dostosowanie modelu działalności do wymogów RODO wpłynął negatywnie na dynamikę sprzedaży usług Grupy u tych kontrahentów oraz opóźnił proces pozyskania nowych kontrahentów lub pogłębienia stopnia współpracy z niektórymi istniejącymi kontrahentami. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej stan ten może utrzymywać się jeszcze w trakcie III kwartału 2018 roku.

(d) **Przeprowadzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy („ZWZ”):** w dniu 25 czerwca 2018 roku odbyło się ZWZ Spółki dominującej. Oprócz typowych uchwał przyjętych w ramach ZWZ (przykładowo zatwierdzeń sprawozdań finansowych), ZWZ przyjęło również uchwałę ws. upoważnienia Zarządu Spółki dominującej do nabywania akcji własnych Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do emisji maksymalnie 400 tys. nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru. Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął jakichkolwiek działań w kwestii realizacji tychże uchwał.

(e) **Podpisanie umowy o dofinansowanie projektu z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”):** dnia 29 czerwca 2018 roku Spółka dominująca podpisała z PARP umowę o dofinansowanie projektu pod tytułem "Wdrożenie wyników prac B+R przez firmę Cloud Technologies S.A." w ramach poddziałania 3.2.1 Badania na rynek Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020. Przedmiotowy projekt zakłada komercjalizację bezpiecznego sposobu emisji reklam internetowych oraz będzie realizowany w okresie od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Całkowity koszt przedmiotowego projektu został oszacowany na 15,9 mln PLN + VAT, a przyznane dofinansowanie wynosi 9,6 mln PLN. Spółka dominująca otrzyma dofinansowanie w formie refundacji poniesionych kosztów na podstawie wniosków o płatność składanych zgodnie z wyznaczeniem w umowie harmonogramem.

(f) **Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez spółkę zależną OnAudience LTD:** spółka zależna OnAudience LTD („OA”) została założona w sierpniu 2016 roku, celem wsparcia rozwoju działalności międzynarodowej Grupy. Do kwietnia 2018 roku OA nie prowadziła działalności operacyjnej. W maju 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu przez OA działalności operacyjnej. Docelowo OA ma być wyspecjalizowanym w ramach Grupy podmiotem prowadzącym działalność z zakresu dystrybucji danych. OA ma również kontrolować i rozwijać kluczowe aktywa technologiczne Grupy. Według stanu na dzień publikacji raportu wyniki finansowe OA nie mają istotnego wpływu na wyniki skonsolidowane Grupy.

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 2017 roku.

Nota 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej za wyjątkiem podpisanych przez Spółkę dominującą kontraktów typu forward łącznie na sprzedaż 1,1 mln EUR z możliwością rozliczenia w okresie 12 miesięcy od dnia zapadalności kontraktu (czyli do okresu maj – czerwiec 2019 roku).

Na 29 czerwca 2018 roku zawarte kontrakty zostały wycenione wg wartości godziwej w oparciu o wycenę przygotowaną przez zewnętrzną firmę inwestycyjną. W efekcie rozpoznane zostało zobowiązanie finansowe na kwotę 26,1 tys. PLN.

Powyższa wycena obejmuje dane wsadowe, którymi mogą być ceny notowane oraz inne dane, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.

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 2018 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
 - Audience Network s.r.o. (50% udziału w głosach i kapitale) – współkontrolowane przedsięwzięcie
 - 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.

Przedsięwzięcia współkontrolowane są wyceniane metodą praw własności.

III. Zmiany w strukturze Grupy

W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze Grupy.

Nota 5. Sezonowość lub cykliczność działalności

W przypadku historycznie najbardziej istotnego segmentu działalności Grupy – marketingu efektywnościowego – nie odnotowano istotnego poziomu sezonowości.

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 mniejszym poziomem zleceń w okresie wakacyjnym oraz zwiększoną ilością zamówień w IV kwartale roku.

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).

Dodatkowym jednorazowym czynnikiem sezonowym w II kwartale 2018 roku jest wpływ wejścia w życie w maju 2018 roku rozporządzenia RODO. Zmiany regulacyjne wprowadziły istotną niepewność na rynku marketingu internetowego i opóźniły proces integracji technologicznej z kontrahentami będącymi odbiorcami danych Grupy, jak również przełożyły się na chwilowy spadek popytu na dane oferowane przez Grupę. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej stan ten może utrzymywać się jeszcze w trakcie III kwartału 2018 roku.

W przypadku działalności z zakresu dystrybucji gier mobilnych, cykliczność przychodów powiązana jest z cyklem wydawniczym poszczególnych gier mobilnych. Z uwagi na fakt, iż większość tytułów obecnie w ofercie Grupy

stanowią pozycje już dostępne na rynku od dłuższego czasu, wartość przychodów z tego obszaru działalności cyklicznie spada.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży Grupy za II kwartał 2018 roku prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 <i>Przekształcone</i>
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	10 177 745	16 868 709
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Przychody z działalności kontynuowanej	10 177 745	16 868 709
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	10 177 745	16 868 709

Przychody ze sprzedaży łącznie Grupy spadły o 39,7% w II kwartale 2018 roku w porównaniu do II kwartału 2017 roku. Zmiana wysokości przychodów i ich struktury wynika przede wszystkim z:

- spadku przychodów Spółki dominującej z segmentu Performance marketing o 68,8%. Spadek przychodów wynika głównie ze świadomej polityki Spółki dominującej odnośnie ograniczenia skali współpracy z głównym kontrahentem Spółki, do momentu realizacji przez kontrahenta porozumienia ws. spłaty zaległych należności. Jednocześnie Spółka zamierza podejmować realizację przede wszystkim tych kampanii, które charakteryzują się krótszym okresem rozliczenia, a w konsekwencji szybszą konwersją należności w środki pieniężne. W konsekwencji tych działań bieżące wyniki finansowe Grupy prezentowane w rachunku wyników mogą ulec tymczasowemu pogorszeniu, jednakże przepływy z działalności operacyjnej powinny ulec istotnemu polepszeniu. Dodatkowe informacje odnośnie wyników segmentu zostały zamieszczone w nocie nr 7;
- wzrost przychodów z działalności reklamowej spółki zależnej Audience Network oraz dalszy rozwój skali spółki zależnej Online Advertising Network (prezentowanych w ramach segmentu Data services);
- większego poziomu przychodów Spółki dominującej z tytułu bezpośredniej sprzedaży danych (prezentowanych w ramach segmentu Data services);
- malejących przychodów z emisji reklam w grach mobilnych (pokazywanych w segmencie Pozostałe).

Zarząd Spółki dominującej ocenia, że z uwagi na ciągłą realizację projektów mających na celu zwiększenie udziału Grupy w rynku danym, segment Data services powinien w kolejnych kwartałach nadal wykazywać się największą dynamiką przychodów i rentowności.

Z uwagi na istotną zmianę kursu EUR/PLN w trakcie II kwartału 2018 roku (osłabienie PLN wobec EUR) wpływ różnic kursowych na wyniki Grupy był pozytywny oraz istotny (zgodnie z informacją w nocie o działalności finansowej).

Przychody ze sprzedaży Grupy za dwa kwartały 2018 roku narastająco prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>Przekształcone</i>
Działalność kontynuowana:		
Sprzedaż usług	23 048 301	33 980 366
Sprzedaż towarów i materiałów	0	52 845
Przychody z działalności kontynuowanej	23 048 301	34 033 211
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	23 048 301	34 033 211

Dane za I oraz II kwartał 2017 roku zostały przekształcone, w wyniku decyzji Grupy o zaprzestaniu prezentacji pozycji „zmiany stanu produktu” w ramach przychodów. Kwoty poprzednio prezentowane jako „zmiana stanu produktu” zostały przyporządkowane do odpowiednich pozycji kosztów operacyjnych Grupy, zgodnie z informacją zawartą w nocie nr 9.

W tabeli poniżej zaprezentowano uzgodnienie przychodów ze sprzedaży łącznie prezentowanych oryginalnie w raporcie za II kwartał 2017 roku z obecną prezentacją:

Wyszczególnienie	Prezentacja w SSF za Q2 2017	Zmiana prezentacji ZSP	Po zmianie
Sprzedaż usług	16 868 709	0	16 868 709
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0	0
Zmiana stanu produktu	(122 942)	122 942	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	16 745 767	122 942	16 868 709

Przekształcenie danych za okres I kwartału 2017 roku zostało zaprezentowane w raporcie kwartalnym Grupy za I kwartał 2018 roku.

Udział poszczególnych spółek w skonsolidowanych przychodach Grupy według danych za II kwartał 2018 roku prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Cloud Technologies S.A.	50,8%	79,4%
Audience Network sp. z o.o.	38,6%	20,6%
Online Advertising Network sp. z o.o.	10,6%	0,0%
OnAudience Ltd	0,0%	0,0%
Łącznie	100,0%	100,0%

Spółka Online Advertising Network rozpoczęła działalność we wrześniu 2017 roku (jej wyniki nie były uwzględnione w sprawozdaniu za I i II kwartał 2017 roku).

Spółka Audience Network wygenerowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie około 15% w porównaniu do II kwartału 2017 roku.

OnAudience LTD została założona w sierpniu 2016 roku. Dopiero w maju 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu przez OnAudience LTD działalności operacyjnej.

Nota 7. Segmenty operacyjne

Wyodrębnione segmenty działalności

Grupa wyróżnia następujące segmenty działalności:

- I. *Performance marketing* (w roku 2016 raportowany jako „marketing efektywnościowy”)
- II. *Data services* (w roku 2016 raportowane jako segmenty: „działalność agencyjna” oraz „consulting”; w poprzednich raportach Grupy za rok 2017 opisywany jako „Data consulting”)
- III. *Pozostałe, w tym Mobile*

Segmenty *Performance marketing* oraz w mniejszym stopniu *Data services* (w obszarze produktu *Data Exchange* – sprzedaż danych) oraz „Pozostałe, w tym Mobile” są przedmiotem działalności spółki Cloud Technologies S.A.

Segment *Data services* jest przedmiotem działalności spółek Audience Network sp. z o.o. oraz Online Advertising Network sp. z o.o. (od września 2017 roku).

Źródła generowania przychodów w ramach segmentów

I. *Performance marketing*

Segment działalności Grupy historycznie generujący największe przychody ze sprzedaży, zysk na sprzedaży oraz zysk operacyjny (po uwzględnieniu wyłączeń między segmentami). W ramach tego segmentu prowadzone są kampanie marketingowe głównie dla klientów *e-commerce* przy użyciu sieci afiliacyjnych jako pośrednika pomiędzy Grupą, a klientami finalnymi.

Kampanie prowadzone w ramach segmentu rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując zewnętrzną platformę DSP (*Demand Side Platform*), która jest licencjonowana od spółki powiązanej IIIT sp. z o.o. sp. k.

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.).

Kontrahentami Grupy w tym segmencie są głównie sieci afiliacyjne, rozliczające zbiorczo wszystkie kampanie prowadzone na rzecz klientów *e-commerce* w danym okresie rozliczeniowym, 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 w segmencie.

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*.

II. Data services

W ramach segmentu Grupa sprzedaje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu oraz usługi oparte o dane. 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 enrichment*, tj. przychodów z produktu *Data exchange* (bezpośrednia sprzedaż danych o zachowaniach użytkowników Internetu, głównie do kontrahentów 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 *Data services* Grupa prowadzi działalność przede wszystkim przez swoje spółki zależne i współkontrolowane, tj. Audience Network, Online Advertising Network oraz Audience Network s.r.o. Z wymienionych podmiotów, Audience Network oraz Online Advertising Network są zorientowane na działalność na rynku polskim, natomiast Audience Network s.r.o. operuje na rynku czeskim i słowackim.

Działalność spółek zależnych koncentruje się na tzw. *Data consultingu*, tj. 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 *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 (przeważnie największych na rynku sieciowych agencji lub mniejszych niezależnych agencji).

Usługi *Data enrichment* w zakresie odsprzedaży danych (*Data exchange*) są kierowane głównie do zagranicznych 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). Kontrahenci Grupy w obszarze *Data Exchange* to głównie zagraniczne platformy technologiczne, będące dystrybutorem danych 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. 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.

III. Pozostałe, w tym Mobile

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż w zakresie *Performance marketing* oraz *Data services*, przychody z usług barterowych, jak również przychody z tytułu produktu *UnBlock*. Produkt *UnBlock* jest rozwiązaniem przeznaczonym dla wydawców (głównie operatorów i właścicieli portali internetowych). Umożliwia wyświetlanie reklam użytkownikom Internetu stosującym w przeglądarkach wtyczki blokujące reklamy, np. „Ad-Block”.

Począwszy od III kwartału 2017 roku, w ramach segmentu pokazywane są również wyniki poprzednio oddzielnie identyfikowanego segmentu Mobile, dotyczącego sprzedaży gier mobilnych na systemy Android oraz iOS pod marką Manastick Games. Grupa posiada jednego dystrybutora działającego na wyłączność, mieszczącego się na terenie Unii Europejskiej (firma Ketchapp, obecnie część Ubisoft Mobile Games). Gry działają na podstawie modelu F2P (*free-to-play*), co oznacza, że same gry są darmowe, natomiast przychody z gier pochodzą z wyświetlanych reklam oraz mikropłatności.

Wyniki segmentów w okresie

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w II kwartale 2018 roku zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	4 002 039	7 597 836	20 742	(1 442 873)	10 177 745
sprzedaż do klientów zewnętrznych	4 002 039	6 154 963	20 742		10 177 745
sprzedaż między segmentami	3 492	1 439 381		(1 442 873)	0
Koszty wytworzenia	4 191 776	5 657 201	27 476	(1 442 873)	8 433 580
Marża brutto segmentu	(189 736)	1 940 635	(6 734)		1 744 165

Koszty sprzedaży	0	220 332	0		220 332
Koszty ogólnego zarządu	473 870	1 388 070	2 456	(89 213)	1 775 183
Zysk na sprzedaży segmentu	(663 606)	332 233	(9 190)	89 213	(251 350)
Pozostałe przychody operacyjne	56 184	88 015	291	(89 213)	55 277
Pozostałe koszty operacyjne	94 188	144 889	488	0	239 565
EBIT segmentu	(701 610)	275 359	(9 387)	0	(435 637)
Amortyzacja	36 912	72 467	191	0	109 570
EBITDA segmentu	(664 698)	347 826	(9 195)	0	(326 067)
Aktywa segmentu inne niż wartość firmy	17 428 076	34 157 301	90 329	(3 086 957)	48 588 749
Wartość firmy		2 526 018			2 526 018

Informacje o wynikach segmentów operacyjnych w II kwartale 2017 roku zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	12 834 127	4 364 529	275 747	(605 694)	16 868 709
sprzedaż do klientów zewnętrznych	12 831 314	3 761 648	275 747		16 868 709
sprzedaż między segmentami	2 813	602 881		(605 694)	0
Koszty wytworzenia	4 519 949	3 659 717	413 459	(605 694)	7 987 432
Marża brutto segmentu	8 314 177	704 812	(137 712)		8 881 277
Koszty sprzedaży	52 990	108 846	88 149	0	249 984
Koszty ogólnego zarządu	813 632	503 463	25 408	(25 000)	1 317 504
Zysk na sprzedaży segmentu	7 447 555	92 503	(251 269)	25 000	7 313 789
Pozostałe przychody operacyjne	46 651	13 710	1 003	(27 506)	33 857
Pozostałe koszty operacyjne	12 371	6 360	266	(2 507)	16 490
EBIT segmentu	7 481 836	99 852	(250 532)	0	7 331 156
Amortyzacja	76 010	23 102	1 633	0	100 745
EBITDA segmentu	7 557 846	122 954	(248 899)	0	7 431 901
Suma aktywów segmentu	20 280 284	8 997 132	435 806	(1 211 298)	28 501 923

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług zmalały w II kwartale 2018 roku o 39,7% w porównaniu do analogicznego kwartału w 2017 roku, przy czym segment Performance marketing odnotował spadek sprzedaży o 69%, a segment Data services odnotował wzrost sprzedaży o 74%.

Skonsolidowany wynik EBITDA w II kwartale 2018 roku – strata na poziomie 0,3 mln PLN – był niższy o 7,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego kwartału w 2017 roku. Segment Performance marketing odnotował stratę na poziomie EBITDA, natomiast segment Data services wygenerował zysk EBITDA na poziomie 0,3 mln PLN (wobec 0,1 mln PLN w I kwartale 2017 roku).

Przyczyną spadku przychodów i rentowności Grupy jest dalsze ograniczenie skali działalności w zakresie segmentu *Performance marketingu* (proces został rozpoczęty w I kwartale 2018 roku). Intencją Grupy jest skupienie się na realizowaniu kampanii umożliwiających szybsze rozliczenie wyników usług. Spółka prowadzi również świadomą politykę ograniczenia skali współpracy z głównym kontrahentem Spółki, do momentu realizacji przez kontrahenta porozumienia ws. spłaty zaległych należności.

Z uwagi na fakt, iż istotna część kosztów obsługi działalności w ramach tego segmentu ma charakter stały (opłata za licencję do platformy RTB i jej utrzymanie; koszty ludzkie), spadek EBITDA jest gwałtowniejszy niż analogiczny spadek przychodów segmentu.

Segment Data services odnotował w II kwartale 2018 roku poprawę rentowności, w porównaniu do danych porównawczych. Przyrost EBITDA tego segmentu był jednakże mniej znaczący niż obniżenie rentowności w segmencie *Performance marketingu*.

W szczególności poprawa rentowności segmentu Data services jest widoczna na poziomie marży brutto. Z uwagi na fakt, iż koszty ogólnego zarządu są alokowane do segmentów kluczowym przychodowym, w konsekwencji wzrostu sprzedaży segmentu Data services zwiększyła się również proporcjonalnie przypisana do segmentów wielkość kosztów ogólnego zarządu.

Rentowność poszczególnych segmentów Grupy w II kwartale 2018 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Ogółem
01.04.2018 - 30.06.2018				
% Marża brutto segmentu	-4,7%	31,5%	-32,5%	17,1%
% EBIT segmentu	-17,5%	4,5%	-45,3%	-4,3%
% EBITDA segmentu	-16,6%	5,7%	-44,3%	-3,2%
01.04.2017 - 30.06.2017				
% Marża brutto segmentu	64,8%	18,7%	-49,9%	52,6%
% EBIT segmentu	58,3%	2,7%	-90,9%	43,5%
% EBITDA segmentu	58,9%	3,3%	-90,3%	44,1%

Rentowność na poszczególnych poziomach zyskowności Grupy została policzona poprzez podzielenie odpowiedniej kategorii zysku segmentu przez poziom sprzedaży do klientów zewnętrznych segmentu w danym okresie.

Wyniki Grupy w ujęciu segmentowym za II kwartały 2018 roku narastająco zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	11 055 354	14 869 457	61 750	(2 938 260)	23 048 301
sprzedaż do klientów zewnętrznych	11 051 754	11 934 798	61 750	0	23 048 301
sprzedaż między segmentami	7 092	2 931 168	0	(2 938 260)	0
Koszty wytworzenia	8 363 799	10 622 932	91 476	(2 938 260)	16 139 948
Marża brutto segmentu	2 691 555	4 246 525	(29 727)	0	6 908 353
Koszty sprzedaży	0	550 577	0	0	550 577
Koszty ogólnego zarządu	1 191 159	2 180 266	7 075	(173 943)	3 204 557
Zysk na sprzedaży segmentu	1 500 396	1 515 682	(36 801)	173 943	3 153 219
Pozostałe przychody operacyjne	112 669	134 327	620	(173 943)	73 672
Pozostałe koszty operacyjne	103 877	152 833	545	0	257 255
EBIT segmentu	1 509 187	1 497 175	(36 726)	0	2 969 636
Amortyzacja	90 947	140 100	506	0	231 553
EBITDA segmentu	1 600 134	1 637 275	(36 221)	0	3 201 189
Suma aktywów segmentu	17 428 076	34 157 301	90 329	(3 086 957)	48 588 749

Wyniki Grupy w ujęciu segmentowym za II kwartały 2017 roku narastająco zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	23 666 115	11 130 577	665 032	(1 481 358)	33 980 366
sprzedaż do klientów zewnętrznych	23 633 302	9 682 032	665 032	0	33 980 366
sprzedaż między segmentami	32 813	1 448 545	0	(1 481 358)	0
Koszty wytworzenia	8 858 488	9 807 341	689 809	(1 481 358)	17 874 280
Marża brutto segmentu	14 807 627	1 323 237	(24 777)	0	16 106 086
Koszty sprzedaży	89 140	253 960	170 416	0	513 517
Koszty ogólnego zarządu	1 326 703	786 987	66 331	(47 644)	2 132 377
Zysk na sprzedaży segmentu	13 391 783	282 290	(261 524)	47 644	13 460 192
Pozostałe przychody operacyjne	91 659	38 378	2 625	(51 122)	81 539
Pozostałe koszty operacyjne	22 977	13 158	648	(3 479)	33 304
EBIT segmentu	13 460 466	307 510	(259 548)	0	13 508 428
Amortyzacja	150 856	64 697	4 331	0	219 884
EBITDA segmentu	13 611 321	372 207	(255 217)	0	13 728 311
Suma aktywów segmentu	20 280 284	8 997 132	435 806	(1 211 298)	28 501 923

Rentowność poszczególnych segmentów Grupy w okresie II kwartałów 2018 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Ogółem
01.01.2018 - 30.06.2018				
% Marża brutto segmentu	24,4%	28,6%	-48,1%	30,0%
% EBIT segmentu	13,7%	10,1%	-59,5%	12,9%
% EBITDA segmentu	14,5%	11,0%	-58,7%	13,9%
01.01.2017 - 30.06.2017				
% Marża brutto segmentu	62,7%	13,7%	-3,7%	47,4%
% EBIT segmentu	57,0%	3,2%	-39,0%	39,8%
% EBITDA segmentu	57,6%	3,8%	-38,4%	40,4%

Przez koszty wytworzenia rozumie się przede wszystkim koszt zakupu mediów oraz koszty osób bezpośrednio zaangażowanych w działalność segmentu.

Koszty sprzedaży uwzględniają przede wszystkim wydatki marketingowe Grupy, koszty podróży służbowych, udziału w targach branżowych oraz koszty osób zajmujących się bezpośrednio pozyskiwaniem nowych klientów Grupy.

Koszty ogólnego zarządu stanowią wszystkie inne koszty operacyjne, nie zaliczone do kosztów wytworzenia i sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu są alokowane do poszczególnych segmentów działalności Grupy kluczem przychodowym.

Przez aktywa segmentu w powyższej tabeli rozumie się należności krótkoterminowe przypisane do danego segmentu, jak również począwszy od roku 2017 wartość firmy alokowana w całości do segmentu *Data services*.

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

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

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

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
EBIT segmentów ogółem	(435 637)	7 331 156
Korekta sprzedaż towarów	0	0
Wynik na działalności operacyjnej	(435 637)	7 331 156
Przychody finansowe	1 688 888	0
Koszty finansowe	25 403	14 707
Wynik przed opodatkowaniem	1 227 848	7 316 449

Uzgodnienie kosztów kalkulacyjnych segmentów do kosztów rodzajowych Grupy

W tabeli poniżej dokonano uzgodnienia kosztów operacyjnych segmentów w ujęciu kalkulacyjnym do kosztów rodzajowych Grupy:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Koszty według rodzajów Grupy ogółem	10 429 094	9 554 920
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(220 332)	(249 984)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 775 183)	(1 317 504)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 433 579	7 987 432
Koszty kalkulacyjne Grupy ogółem	10 429 094	9 554 920

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia strukturę, dynamikę oraz udział w przychodach poszczególnych pozycji kosztów operacyjnych Grupy w II kwartale 2018 roku:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 <i>Przekształcone</i>	zmiana %
Amortyzacja	109 570	100 745	8,8%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,1%	0,6%	
Zużycie materiałów i energii	36 937	51 003	(27,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,3%	
Usługi obce	9 866 265	9 122 559	8,2%
<i>jako % sprzedaży</i>	96,9%	54,1%	
Podatki i opłaty	38 415	19 412	97,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,4%	0,1%	
Wynagrodzenia	268 636	205 550	30,7%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,6%	1,2%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 560	20 132	36,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,1%	
Pozostałe koszty rodzajowe	81 711	35 519	130,0%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,8%	0,2%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,0%	
Razem koszty działalności operacyjnej	10 429 094	9 554 920	9,1%
<i>jako % sprzedaży</i>	102,5%	56,6%	

W tabeli poniżej zaprezentowane analogiczne dane odnośnie kosztów operacyjnych Grupy za okres II kwartałów 2018 roku narastająco:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>Przekształcone</i>	zmiana %
Amortyzacja	231 553	219 883	5,3%
<i>jako % sprzedaży</i>	1,0%	0,6%	
Zużycie materiałów i energii	63 256	80 170	(21,1%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,3%	0,2%	
Usługi obce	18 826 397	19 725 589	(4,6%)
<i>jako % sprzedaży</i>	81,7%	58,0%	
Podatki i opłaty	50 088	27 690	80,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,1%	
Wynagrodzenia	539 776	355 390	51,9%
<i>jako % sprzedaży</i>	2,3%	1,0%	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 896	34 241	57,4%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,2%	0,1%	
Pozostałe koszty rodzajowe	130 115	77 211	68,5%
<i>jako % sprzedaży</i>	0,6%	0,2%	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	53 831	(100,0%)
<i>jako % sprzedaży</i>	0,0%	0,2%	
Razem koszty działalności operacyjnej	19 895 081	20 574 005	(3,3%)
<i>jako % sprzedaży</i>	86,3%	60,5%	

Najważniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy pozostają usługi obce szczegółowe opisane w nocie nr 9.

Dane w powyższych tabelach za okres I oraz II kwartału 2017 roku zostały przekształcone, z uwagi na zmianę prezentacji pozycji „zmiana stanu produktu”. W raporcie za I oraz II kwartał 2017 roku pozycja „zmiana stanu produktu” była prezentowana jako element przychodów. W bieżącym raporcie zmiana stanu produktu stanowi element kosztów operacyjnych i jest przyporządkowana do odpowiednich składowych kosztów w ujęciu rodzajowym.

Zastosowana zmiana nie ma wpływu na raportowany wynik finansowy Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano uzgodnienie kosztów operacyjnych prezentowanych oryginalnie w raporcie za II kwartał 2017 roku z obecną prezentacją:

Wyszczególnienie	Prezentacja w SSF za Q2 2017	Zmiana prezentacji ZSP	Po zmianie
Usługi obce	9 011 311	111 248	9 122 559
Pozostałe koszty rodzajowe	23 825	11 694	35 519
Razem koszty działalności operacyjnej	9 431 978	122 942	9 554 920

Opis analogicznej zmiany dla okresu I kwartału 2017 roku został zamieszczony w raporcie Grupy za I kwartał 2018 roku.

Nota 9. Usługi obce

Najistotniejszą pozycją kosztów operacyjnych Grupy są koszty usług obcych.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie II kwartału 2018 roku, objętego niniejszym sprawozdaniem:

Usługi obce	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 <i>przekształcone</i>
Zakup mediów i danych	5 345 057	4 679 835
Narzędzia i licencje	2 408 451	2 429 056
Koszty współpracowników	1 241 549	1 109 533
Pozostałe usługi obce	871 207	904 135
Koszt usług obcych łącznie	9 866 265	9 122 559

Łącznie koszt usług obcych wzrósł w II kwartale 2018 roku o 8% w porównaniu do II kwartału 2017 roku. Największy wzrost odnotowano w pozycji „zakup mediów i danych” (14% kwartał-do-kwartału). Koszt zakupu mediów jest głównym kosztem zmiennym działalności Grupy i w dużej mierze wykazuje dynamikę zbliżoną do dynamiki przychodów, przy czym koszt ten ma większy procentowy udział w przypadku działalności segmentu Data services, niż Performance marketing. Dlatego też wzrost udziału sprzedaży segmentu Data services w całości przychodów Grupy powodować będzie również wzrost udziału kosztów zakupu mediów (powierzchni reklamowej) w skonsolidowanej sprzedaży.

Istotny wzrost odnotowano w przypadku kosztów usług współpracowników (blisko 12% kwartał-do-kwartału). W porównaniu do II kwartału 2017 roku praktycznie wszystkie spółki z Grupy zwiększyły liczbę współpracowników, w tym w porównaniu do zeszłego roku koszty współpracowników uwzględniają również nową spółkę – Online Advertising Network. Jednocześnie Grupa stara się oferować współpracownikom stawki za usługi na poziomie rynkowym, zgodnie z panującymi trendami w gospodarce, w tym w szczególności na rynku specjalistycznych usług IT.

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje składowe kosztu usług obcych Grupy w okresie II kwartałów 2018 roku narastająco, wraz z odpowiednimi danymi za okres porównawczy:

Usługi obce	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>przekształcone</i>
Zakup mediów i danych	10 123 498	11 741 968
Narzędzia i licencje	4 820 852	4 847 196
Koszty współpracowników	2 512 453	1 907 973
Pozostałe usługi obce	1 369 595	1 228 452
Koszt usług obcych łącznie	18 826 398	19 725 589

Koszty mediów uwzględniają przede wszystkim zakup powierzchni reklamowej oraz danych. W przypadku usług w modelu *Software as a Service* koszt zakupu mediów może być rozliczany razem z opłatami należnymi za wykorzystanie narzędzi. 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 uwzględniają w szczególności licencję na platformę DSP (*Demand Side Platform*, umożliwiającą zakup mediów w modelu RTB – *Real Time Bidding*), licencjonowaną od byłego podmiotu powiązanego IIIT sp. z o.o. sp. k., wykorzystywaną przez Grupę do prowadzenia większości kampanii marketingowych w segmencie *Performance marketingu*. Jednocześnie w ramach zawartej umowy (i w ramach kosztów narzędzi), IIIT świadczy Grupie również usługi utrzymania, wsparcia i rozwoju, jak również refakturuje na Grupę koszty infrastruktury technicznej związanej z platformą (głównie koszt wynajmu i obsługi serwerów).

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.

Nota 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W poniższych tabelach zaprezentowano wysokość oraz strukturę pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych w II kwartale 2018 roku:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Dotacje rządowe	0	26 186
Refaktura kosztów	10 739	7 635
Inne przychody operacyjne	44 538	36
Razem	55 277	33 857

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Odpisy należności	0	804
Inne koszty operacyjne	239 565	15 686
Razem	239 565	16 490

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2018 roku narastająco prezentują się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Dotacje rządowe	0	67 418
Refaktura kosztów	18 932	14 084
Inne przychody operacyjne	54 740	38
Razem	73 672	81 540

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Odpisy należności	0	6 618
Inne koszty operacyjne	257 255	26 686
Razem	257 255	33 304

Do czerwca 2017 roku Grupa - w ramach pozostałych przychodów operacyjnych - rozliczała przyznane historycznie dotacje i dofinansowania unijne.

Inne koszty operacyjne obejmują przede wszystkim koszty świadczeń dla współpracowników Grupy oraz koszt refaktur czynszu.

Nota 11. Przychody i koszty finansowe

W poniższych tabelach zaprezentowano strukturę przychodów i kosztów finansowych Grupy za II kwartał 2018 roku:

Przychody finansowe	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Odsetki	4 379	0
Dodatnie różnice kursowe	1 684 509	0
Razem	1 688 888	0

Koszty finansowe	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Odsetki	49	2 908
Ujemne różnice kursowe	0	11 799
Inne	25 354	0
Razem	25 403	14 707

Dane za okres dwóch kwartałów 2018 roku narastająco zamieszczono w tabelach poniżej:

Przychody finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Odsetki	4 379	0
Dodatnie różnice kursowe	2 102 664	0
Razem	2 107 043	0

Koszty finansowe	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Odsetki	173	5 501
Ujemne różnice kursowe	0	2 456 593
Inne	32 480	0
Razem	32 653	2 462 094

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 różnice) 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 przede wszystkim aprecjacji kursu PLN w stosunku do EUR, Grupa może wykazać ujemne różnice kursowe.

W I kwartale 2018 roku Grupa była beneficjentem lekkiego osłabienia PLN wobec EUR (z poziomu około 4,17 na 4,20). Tendencja ta utrzymała i pogłębiła się w II kwartale 2018 – dzięki dalszemu osłabieniu PLN wobec EUR (do poziomu około 4,36 na datę raportu), Grupa wykazała znaczące pozytywne różnice kursowe. Z racji faktu że poziom kursu EUR/PLN na 30 czerwca można traktować jako historycznie wysoki (z perspektywy poprzednich lat), Grupa nie spodziewa się, iż kurs ten ulegnie dalszemu osłabieniu w kolejnych miesiącach i wygenerowane dodatnie różnice kursowe raczej zostaną skompensowane przez ujemne różnice w następnych okresach.

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.

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.

Z uwagi na fakt, że Grupa posiada znaczące wolne środki pieniężne, w większości historycznie denominowane w EUR, kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych na datę raportowania wyników finansowych. W trakcie II kwartału 2018 roku Grupa dokonała konwersji większości posiadanych wolnych środków pieniężnych z EUR na PLN, w efekcie czego w kolejnych okresach efekt różnic kursowych z tytułu wyceny gotówki powinien być mniej znaczący.

Nota 12. Podatek dochodowy

Informacje o wysokości naliczonego podatku dochodowego oraz ewentualnym podatku odroczonym za 2017 rok w okresie II kwartału 2018 roku przedstawiono poniżej:

Podatek dochodowy	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	(58 620)	1 358 792
Odroczony podatek dochodowy	544 852	
Razem	486 232	1 358 792

Analogiczne dane za okres dwóch kwartałów 2018 roku narastająco są następujące:

Podatek dochodowy	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	466 951	2 448 258
Odroczony podatek dochodowy	544 852	0
Razem	1 011 803	2 448 258

Spółki Cloud Technologies oraz Audience Network płacą podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Przy rosnącej skali działalności i dużym poziomie rentowności oznacza to konieczność uiszczenia istotnego poziomu dopłaty do podatku w I kwartale roku następnego (co miało miejsce w trakcie I kwartału 2018 roku i było widoczne w rachunku przepływów pieniężnych). Należy podkreślić, iż zaliczki 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), które można skompensować z przyszłymi płatnościami podatkowymi.

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 nie uwzględniono akcji własnych Spółki dominującej, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie.

Hipotetyczny efekt uwzględnienia akcji własnych w wyliczeniu średniej ważonej ilości akcji w okresie (poprzez odjęcie liczby 299 400 akcji własnych od łącznej ilości akcji Spółki dominującej) na rozwodniony zysk na akcję w okresie II kwartału 2018 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	741 616	741 616
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	0,16	0,17

Analogiczna kalkulacja dla danych za dwa kwartały 2018 roku narastająco została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Brak umorzenia akcji własnych	Całkowite umorzenie akcji własnych
Zysk netto okresu	4 032 224	4 032 224
Średnia ważona ilość akcji w okresie	4 600 000	4 300 600
Rozwodniony zysk na akcję	1,00	1,06

Nota 14. Wyjaśnienia dotyczące głównych przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje wchodzące w skład korekt operacyjnych przepływów pieniężnych dla II kwartału 2018 roku:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Amortyzacja	109 571	100 745
Odsetki i udziały w zyskach	0	1 954
Zmiana stanu rezerw	0	(30 641)
Zmiana stanu zapasów	(181 651)	0
Zmiana stanu należności	5 642 407	(9 740 593)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 032 655	(3 231 070)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(93 650)	103 543
Zmiana zobowiązania z tyt. zakupu ZCP	10 000	0
Wycena udziałów metodą praw własności	77	0
Inne korekty	85 955	0
Korekty razem	7 605 364	(12 796 062)

Dane dla okresu dwóch kwartałów 2018 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Amortyzacja	231 554	219 883
Odsetki i udziały w zyskach	91	4 174
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	(181 651)	0
Zmiana stanu należności	3 907 685	(1 736 079)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 443 107)	(649 684)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 681	6 200
Zmiana zobowiązania z tyt. zakupu ZCP	308 405	0
Wycena udziałów metodą praw własności	6 352	0
Inne korekty	76 143	0
Korekty razem	2 923 153	(2 155 506)

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację głównych pozycji wpływów z działalności inwestycyjnej Grupy dla II kwartału 2018 roku:

Wyszczególnienie	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017
Płatność z tyt. zakupu ZCP	(10 000)	0
Zakup WNIIP oraz ŚT	0	(27 589)
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	(10 000)	(27 589)

Dane dla okresu dwóch kwartałów 2018 roku w ujęciu narastającym zamieszczono poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Płatność z tyt. zakupu ZCP	(308 405)	0
Zakup WNIIP oraz ŚT	(15 054)	(42 080)
Razem wypływy z działalności inwestycyjnej	(323 459)	(42 080)

W II kwartale 2018 roku Grupa odnotowała istotny pozytywny wzrost przepływów z działalności operacyjnej – łącznie o 7,4 mln PLN, wobec negatywnych przepływów w wysokości -6,3 mln PLN w I kwartale 2017 roku. Wzrost przepływów wywołany został pozytywnym poziomem korekt operacyjnych, z czego największy wpływ na przepływy Grupy miał spadek poziomu należności (zmniejszenie o 5,6 mln PLN w II kwartale 2018 roku wobec wzrostu należności o 9,7 mln PLN w II kwartale 2017 roku). Jest to efekt świadomej polityki Grupy w zakresie koncentracji na realizacji kampanii marketingowych oraz obsłudze kontrahentów, którzy umożliwią szybszą konwersję należności w środki pieniężne, jak również efekt realizacji porozumienia ws. spłaty przeterminowanych należności (opisanego w nocie nr 18).

Zmiana stanu należności w okresie II kwartałów 2018 roku uwzględnia także zwrotną kaucję z tyt. umowy najmu w wysokości 2,7 mln PLN, zgodnie z informacjami w nocie nr 18.

Pozycja „zmiana stanu zapasów” dotyczy jednorazowej transakcji wykupu auta z leasingu, który to pojazd przeznaczony jest do odsprzedaży (stąd jego klasyfikacja jako towar, będący elementem zapasów).

Największą pozycję wydatków inwestycyjnych Grupy stanowiła zapłata przez spółkę zależną Online Advertising Network ceny zakupu ZCP. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania płatność z tytułu zakupu ZCP została uregulowana w całości.

Nota 15. Wartości niematerialne i prawne

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość firmy	2 526 018	2 526 018	0
Znaki towarowe	30 000	60 000	0
Prace rozwojowe: platforma OnAudience	712 108	849 935	0
Razem	3 268 126	3 435 953	0

Prezentowana wartość firmy została rozpoznana w trakcie III kwartału 2017 roku w wyniku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną, wchodzącą w skład Grupy – Online Advertising Network. Szczegółowe wyliczenie wartości firmy oraz pozostałe ujawnienia związane z nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok.

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.

Inne wartości niematerialne i prawne na dzień 30 czerwca 2018 roku dotyczą wartości księgowej netto znaków towarowych przejętych przez spółkę Online Advertising Network ramach transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Nota 16. Środki trwałe

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

Wyszczególnienie (wartość netto):	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Budynki i budowle	26 215	27 873	29 531
Maszyny i urządzenia	56 683	79 037	97 602
Środki transportu	91 878	173 834	313 102
Pozostałe środki trwałe	3 032	3 418	3 806
Razem	177 808	284 162	444 041

Pozycja „Budynki i budowle” uwzględnia inwestycje w obce środki trwałe (przestrzeń biurową) poczynione przez Grupę.

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

Pozycja „Środki transportu” obejmuje przede wszystkim wartość bilansową netto środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku, na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Nota 17. Inwestycje długoterminowe

W poniższej tabeli zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
jednostka zależna OnAudience Ltd	0	4 700	5 143
jednostka współzależna Audience Network s.r.o.	12 199	17 861	0
Razem	12 199	22 561	5 143

Dnia 3 sierpnia 2016 roku dokonano zakupu 100% udziałów (1 000 udziałów po cenie 1 GBP za każdy) w nowoutworzonej na mocy prawa brytyjskiego spółce OnAudience Ltd. Historycznie spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Od maja 2018 roku działalność ta została rozpoczęta w związku z czym wyniki spółki konsolidowane są metodą pełną i wartość udziałów w spółce nie będzie już pokazywana w ramach inwestycji długoterminowych.

W lipcu 2017 roku dokonano rejestracji spółki Audience Network s.r.o., podmiotu współkontrolowanego przez Grupę. Wartość bilansowa udziałów w podmiocie odzwierciedla wkład Audience Network sp. z o.o. na kapitał zakładowy Audience Network s.r.o., wycenionych metodą praw własności, tj. uwzględniająca odpowiednią część (50%) wyniku netto spółki Audience Network s.r.o, prezentowanej w odpowiednio przychodach finansowych (zysk) lub kosztach finansowych (strata) Grupy.

Nota 18. Należności krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	3 509 097	1 272 452	23 080
z tytułu dostaw i usług	673 746	1 252 104	710
kaucja z tytułu umowy najmu	2 813 403	0	0
inne	21 948	20 348	22 370
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	45 079 652	47 471 767	28 478 843
z tytułu dostaw i usług	42 264 743	46 497 759	27 376 522
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	2 699 138	950 861	1 078 814
inne	115 771	23 147	23 507
III. Należności krótkoterminowe łącznie	48 588 749	48 744 219	28 501 923

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

Należności handlowe od podmiotów powiązanych zmalały w II kwartale 2018 roku o 0,6 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku. Należności handlowe od podmiotów pozostałych zmalały w II kwartale 2018 roku o 3,2 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku i o około 5 mln PLN w porównaniu do stanu na 31 marca 2018 roku.

Wzrostowi uległ jednocześnie poziom należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych, w szczególności w pozycji dotyczącej należności CIT, zgodnie z informacjami w nocie nr 12.

W lutym 2018 roku Grupa podpisała umowę najmu nowej powierzchni biurowej. Zgodnie z życzeniem Spółki dominującej umowa ma charakter elastyczny, tj. umożliwia Spółce dominującej jej wypowiedzenie z zachowaniem

6-miesięcznego okresu powiadomienia (opcja ta jest możliwa po upływie 12 miesięcy obowiązywania umowy). Jednocześnie Spółka dominująca została zobowiązana do wpłacenia istotnej zwrotnej kaucji gwarancyjnej, w celu zabezpieczenia interesów wynajmującego. Kaucja w wysokości 645 tys. EUR została przelana na rachunek bankowy wskazany przez wynajmującego i nie jest oprocentowana.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
30.06.2018	42 938 489	15 710 455	1 320 644	12 924 677	1 227 546	11 682 548	72 619
Wobec jednostek powiązanych	673 746	664			611 695	61 387	
Wobec jednostek pozostałych	42 264 743	15 709 791	1 320 644	12 924 677	615 851	11 621 161	72 619
31.12.2017	47 749 863	15 109 737	15 617 954	42 687	12 781 420	4 198 064	0
Wobec jednostek powiązanych	1 252 104	875 948	375 442	0	102	612	0
Wobec jednostek pozostałych	46 497 759	14 233 789	15 242 512	42 687	12 781 318	4 197 452	0
30.06.2017	27 377 232	15 361 572	621 243	10 866 412	328 992	182 621	16 392
Wobec jednostek powiązanych	710	710	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	27 376 522	15 360 862	621 243	10 866 412	328 992	182 621	16 392

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.

W dniu 9 lutego 2018 roku podpisano porozumienie dotyczące ustalenia warunków i terminu spłat należności handlowych na kwotę około 7,1 mln EUR. Podpisane porozumienie zakładało, iż należności objęte porozumieniem będą płatne w transzach w terminie do 30 kwietnia 2018 roku. Wszystkie należności objęte porozumieniem zostały potwierdzone i uznane przez strony jako prawnie wiążące zobowiązanie wobec Spółki dominującej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do Spółki dominującej wpłynęło 4,0 mln EUR z tytułu realizacji wspomnianego porozumienia. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka dominująca przedłużyła termin spłaty pozostałych 3,1 mln EUR do dnia 29 czerwca 2018 roku. Następnie w dniu 28 czerwca 2018 roku dokonano kolejnego przedłużenia terminu spłaty pozostałej kwoty w wysokości 2.6 mln EUR do dnia 28 września 2018 roku.

Nota 19. Inwestycje krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 429 887	16 023 828	40 425 654
inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	297
Inwestycje krótkoterminowe łącznie	19 429 887	16 023 828	40 425 951

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych historycznie była utrzymywana w walucie EUR, pozostała część głównie w PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Na chwilę obecną Grupa utrzymuje większość środków pieniężnych w PLN.

Nota 20. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 852	174 852	0
Czynne długoterminowe RMK	174 852	174 852	0

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
ubezpieczenia majątkowe	56 527	29 060	12 659
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	1 026 646	1 026 646	699 373
platforma OnAudience	0	0	936 389
aktywa z tytułu umów z klientami	224 314	353 000	45 000
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 466	7 865	2 252
Czynne krótkoterminowe RMK	1 315 953	1 416 571	1 695 673

Główną pozycją czynnych RMK są koszty wytworzenia nowych gier mobilnych, obejmujące przede wszystkim koszty osobowe oraz koszty narzędzi. Koszty wytworzenia nowych gier zaliczane są do czynnych RMK, w podziale na poszczególne tytuły, do momentu osiągnięcia przez dany produkt pierwszych przychodów ze sprzedaży. Następnie są one rozliczane w czasie, zgodnie z przewidywanym okresem głównej ekonomicznej użyteczności gry (zazwyczaj 3 lata). Z uwagi jednak na fakt, że większość sprzedaży nowych gier jest generowana w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty publikacji, Spółka nie zdecydowała się uznać wytworzonych gier za wartości niematerialne i prawne. W przypadku braku rozpoczęcia generowania przychodów przez nowe tytuły w dłuższym okresie czasu, Grupa może być zmuszona do jednorazowego obciążenia wyników bieżących okresów przez historyczny koszt wytworzenia obu tytułów.

Historycznie drugim istotnym komponentem czynnych RMK były koszty wytworzenia w Cloud Technologies S.A. platformy DMP (*Data Management Platform*) nowej generacji, oferowanej klientom zewnętrznym pod marką OnAudience.com. Zgodnie z informacją w nocie nr 15, platforma została rozpoznana jako wartość niematerialna i prawna, a tym samym usunięta z RMK.

Aktywa z tytułu umów z klientami dotyczą tych kontrahentów, w przypadku których istnieje miesięczne przesunięcie pomiędzy okresem fakturowania, a dostarczeniem przez kontrahenta rozliczenia wykonanych usług, będących podstawą do wystawienia przez Spółkę faktury. Związany poziom rezerw przychodowych stanowi estymację miesięcznych przychodów z tych kontrahentów i jest poddawany korekcie na bazie faktycznego poziomu po ich otrzymaniu przez Grupę.

Nota 21. Akcje własne i kapitał rezerwowy

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą NWZA Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowi w wysokości 18 mln PLN.

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

Zgodnie z 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.

W dniu 25 czerwca 2018 roku odbyło się WZW Spółki dominującej. W ramach WZW przyjęto uchwałę ws. upoważnienia Zarządu Spółki dominującej do dalszego nabywania akcji własnych Spółki. Na datę publikacji raportu Zarząd nie podjął jakichkolwiek działań w kwestii realizacji tejże uchwały.

Nota 22. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	23 093 479	25 618 298	43 618 298
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 685 000	13 685 000	13 690 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000	24 415 000
Straty z lat ubiegłych (w związku z przejściem na MSR)	0	(24 415 000)	(24 415 000)
Pozostały niepodzielony wynik finansowy	51 834	0	0
RAZEM	61 245 313	39 303 298	57 308 298

Bardziej szczegółowa informacja dotycząca historycznego programu motywacyjnego Spółki dominującej została zamieszczona w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017.

Strata z lat ubiegłych w wysokości 24,4 mln PLN, wynikająca z wyceny historycznego programu motywacyjnego po przejściu na MSR/MSSF, została w trakcie II kwartału 2018 roku pokryta z kapitału zapasowego Spółki dominującej.

Nota 23. Rezerwy na zobowiązania

Historycznie za wyjątkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Grupa nie wykazuje istotnego poziomu rezerw. Kwota rezerwy na odroczonego podatku dochodowego na 30 czerwca 2018 roku wynosi 469,8 tys. PLN, z czego 427,2 tys. PLN dotyczy różnic kursowych dodatnich, 42,6 tys. PLN dotyczy rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Nota 24. Zobowiązania długoterminowe

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

Wg stanu na 30 czerwca 2018 roku Grupa nie posiada żadnych długoterminowych zobowiązań.

Nota 25. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	1 323 965	1 368 648	32 498
z tytułu dostaw i usług o okresie	1 323 893	1 048 210	26 814
zapłata ceny za ZCP	0	308 405	0
inne	72	12 033	5 684
II. Wobec pozostałych jednostek	5 052 285	6 453 185	4 438 184
kredyty i pożyczki	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	26 128	28 606	131 187
z tytułu dostaw i usług	4 730 204	3 943 157	3 142 448
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	224 409	2 427 091	1 096 409
z tytułu wynagrodzeń	63 549	47 255	56 544
inne	7 995	7 076	11 596
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	6 376 250	7 821 833	4 470 682

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim bieżącej płatności do spółki IIIT z tytułu miesięcznej opłaty za korzystanie z platformy DSP.

Inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek dotyczą krótkoterminowej części leasingów finansowych samochodów osobowych, za wyjątkiem danych na 30 czerwca 2018 roku (w której to pozycji prezentowana jest wycena pochodnych instrumentów finansowych typu *forward*, których stroną jest Grupa).

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzetrimowanych płatności wobec kontrahentów Grupy.

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

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzetrimowane	Przetrimowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
30.06.2018	6 054 097	5 302 480	629 533	8 488	82 058	19 662	11 876
Wobec jednostek powiązanych	1 323 893	1 224 441	99 452				
Wobec jednostek pozostałych	4 730 204	4 078 039	530 081	8 488	82 058	19 662	11 876
31.12.2017	4 991 367	3 781 421	1 186 314	23 632	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	1 048 210	1 043 378		4 832			
Wobec jednostek pozostałych	3 943 157	2 738 043	1 186 314	18 800			
30.06.2017	3 169 262	2 948 049	183 776	16 759	8 251	7 498	4 929
Wobec jednostek powiązanych	26 814	26 814					
Wobec jednostek pozostałych	3 142 448	2 921 235	183 776	16 759	8 251	7 498	4 929

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 26. Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Rezerwa na koszty	492 062	575 000	66 428
Przychody przyszłych okresów			1 077
Rozliczenia międzyokresowe razem	492 062	575 000	67 505

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

Nota 27. Dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje wypłaty dywidendy.

Nota 28. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od 30 czerwca 2018 roku do daty publikacji niniejszego raportu, tj. 13 sierpnia 2018 roku, odnotowano jedno istotne zdarzenie zaistniałe po dniu bilansowym. Dnia 6 sierpnia 2018 roku Zarząd Audience Network Sp. z o.o. podpisał umowę sprzedaży pakietu 50% udziałów w jednostce współkontrolowanej Audience Network s.r.o. do pozostałych udziałowców jednostki. Jednostka po transakcji dokona zmiany nazwy. Wartość transakcji, wyznaczona na bazie wysokości kapitału zakładowego Audience Network s.r.o., jest pomijalna z punktu widzenia wyników finansowych Grupy. Powołana w 2017 roku spółka Audience Network s.r.o. miała w zamyśle prowadzić działalność reklamową na rynku czeskim i słowackim. Decyzja o sprzedaży udziałów została podjęta z uwagi na brak osiągnięcia przez jednostkę zadowalającej skali działalności i brak wiarygodnych perspektyw co do osiągnięcia tej skali w przyszłości.

Informacja o wynikach finansowych Cloud Technologies S.A.

za II kwartał 2018 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat Cloud Technologies S.A.

<i>Wartości w PLN</i>	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku <i>Przekształcone*</i>	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku <i>Przekształcone*</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży	6 524 773	13 995 291	16 026 314	26 329 614
B. Koszty działalności operacyjnej	7 625 380	7 221 172	14 370 189	13 763 768
I. Amortyzacja	93 872	99 926	192 523	218 491
II. Zużycie materiałów i energii	25 133	33 626	46 052	57 106
III. Usługi obce	7 236 803	6 879 460	13 604 047	13 126 111
IV. Podatki i opłaty	9 496	11 509	15 679	16 458
V. Wynagrodzenia	181 813	157 247	382 015	270 623
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 629	10 718	20 204	18 080
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	69 634	28 686	109 669	56 899
C. Zysk na sprzedaży	(1 100 607)	6 774 119	1 656 125	12 565 846
D. Pozostałe przychody operacyjne	142 885	61 330	246 008	132 628
E. Pozostałe koszty operacyjne	239 534	16 264	257 223	33 064
F. Zysk na działalności operacyjnej	(1 197 256)	6 819 185	1 644 910	12 665 410
G. Przychody finansowe	1 735 112	0	2 151 830	0
H. Koszty finansowe	25 281	13 048	26 224	2 460 005
I. Zysk brutto przed opodatkowaniem	512 575	6 806 137	3 770 516	10 205 405
J. Podatek dochodowy	457 321	1 259 489	886 914	2 284 879
K. Zysk po opodatkowaniu	55 254	5 546 648	2 883 602	7 920 526
Zysk na akcję	0,14	1,21	0,76	1,72
- podstawowy	0,14	1,21	0,76	1,72
- rozwodniony	0,14	1,21	0,76	1,72

* zgodnie z informacją w notach nr 6 i 8

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Cloud Technologies S.A.

<i>Wartości w PLN</i>	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartały 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
Zysk po opodatkowaniu	55 254	5 546 648	2 883 602	7 920 526
Pozostałe całkowite dochody				0
Całkowite dochody ogółem	55 254	5 546 648	2 883 602	7 920 526

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Cloud Technologies S.A.

Wartości w PLN	II kwartał 2018 roku od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartał 2017 roku od 1 kwietnia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku	II kwartały 2018 roku od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	II kwartały 2017 roku od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk przed opodatkowaniem	512 575	6 806 137	3 770 516	10 205 405
II. Korekty razem	8 363 091	(12 341 111)	4 462 750	(1 349 291)
III. Zapłacony podatek	(1 147 092)	(861 090)	(3 926 586)	(4 183 718)
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 728 574	(6 396 064)	4 306 680	4 672 396
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	180 426	27 589	451 252	37 180
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(180 426)	(27 589)	(451 252)	(37 180)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	19 212	18 497	38 424
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	(19 212)	(18 497)	(38 424)
Przepływy pieniężne netto	7 548 148	(6 442 865)	3 836 931	4 596 792
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 548 148	(6 442 865)	3 836 931	4 596 792
Różnice kursowe netto	414 699	8 631	488 798	(1 860 484)
Środki pieniężne na początek okresu	10 987 591	46 532 247	14 698 808	35 492 590
Środki pieniężne na koniec okresu	18 535 739	40 089 382	18 535 739	40 089 382

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 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 153 786	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(3 550 611)	2 828 348	62 991 523
Przeniesienie na wynik niepodzielony			(24 415 000)				24 415 000		0
Podział zysku netto			20 864 389				(20 864 389)		0
Suma dochodów całkowitych bieżącego okresu								55 254	55 254
Stan na 30 czerwca 2018 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	2 883 602	63 046 777

	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 2017 roku	460 000	0	23 211 143	13 690 000	24 415 000		(4 472 357)	2 373 878	59 677 664
Przeniesienie na wynik niepodzielony									0
Podział zysku netto			19 942 643				(19 942 643)		0
Suma dochodów całkowitych bieżącego okresu								5 546 648	5 546 648
Stan na 30 czerwca 2017 roku	460 000	0	43 153 786	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	7 920 526	65 224 312

Grupa Kapitałowa Cloud Technologies
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

	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 stycznia 2018 roku	460 000	(18 000 000)	25 153 786	13 685 000	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	20 864 389	60 163 175
Przeniesienie na wynik niepodzielony			(24 415 000)				24 415 000		0
Podział zysku netto			20 864 389					(20 864 389)	0
Suma dochodów całkowitych bieżącego okresu								2 883 602	2 883 602
Stan na 30 czerwca 2018 roku	460 000	(18 000 000)	21 603 175	13 685 000	24 415 000	18 000 000	0	2 883 602	63 046 777

	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 stycznia 2017 roku	460 000	0	23 211 143	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	19 942 643	57 303 786
Przeniesienie na wynik niepodzielony									0
Podział zysku netto			19 942 643					(19 942 643)	0
Suma dochodów całkowitych bieżącego okresu								7 920 526	7 920 526
Stan na 30 czerwca 2017 roku	460 000	0	43 153 786	13 690 000	24 415 000	0	(24 415 000)	7 920 526	65 224 312

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Cloud Technologies S.A.

Aktywa

<i>Wartości w PLN</i>	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	30 czerwca 2017 roku
I. Aktywa trwałe	3 944 165	3 866 093	689 962
Wartości niematerialne i prawne	712 108	849 935	0
Rzeczowe aktywa trwałe	167 309	272 266	434 819
Inwestycje długoterminowe	3 013 098	2 569 040	255 143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 650	174 852	0
II. Aktywa obrotowe	64 130 769	62 428 354	68 442 415
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	44 322 030	46 319 725	26 660 202
Inwestycje krótkoterminowe	18 535 740	14 698 808	40 089 382
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 272 999	1 409 821	1 692 831
III. Aktywa razem	68 074 934	66 294 447	69 132 377

Pasywa

<i>Wartości w PLN</i>	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	30 czerwca 2017 roku
I. Kapitał własny razem	63 046 777	60 163 175	65 224 312
Kapitał zakładowy	460 000	460 000	460 000
Akcje własne	(18 000 000)	(18 000 000)	0
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	59 703 175	38 838 786	56 843 786
Kapitał rezerwowy	18 000 000	18 000 000	0
Zyski bieżącego okresu	2 883 602	20 864 389	7 920 526
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 028 157	6 131 272	3 908 065
Rezerwy na zobowiązania	482 518	3 562	144 819
Zobowiązania długoterminowe	0	0	31 950
Zobowiązania krótkoterminowe	4 371 676	5 902 710	3 691 868
Bierne rozliczenia międzyokresowe	173 963	225 000	39 428
III. Pasywa razem	68 074 934	66 294 447	69 132 377