

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP

za trzy kwartały 2023 roku.

Prezentowany według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| 1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE EMITENTA NA DZIEŃ 30.09.2023 R. | 3 |
| 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP, SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2023 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH). | 9 |
| 2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO. | 9 |
| 2.2. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 10 |
| 2.3. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 12 |
| 2.4. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 14 |
| 2.5. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH . | 16 |
| 2.6. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 17 |
| 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DIGITREE GROUP S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2023 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH)..... | 38 |
| 3.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DIGITREE GROUP S.A., RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO..... | 38 |
| 3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DIGITREE GROUP S.A. | 39 |
| 3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DIGITREE GROUP S.A. | 41 |
| 3.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM DIGITREE GROUP S.A. | 42 |
| 3.5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DIGITREE GROUP S.A. | 43 |
| 4. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 44 |
| 5. DODATKOWE INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM | 44 |
| 6. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA | 67 |

1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE EMITENTA NA DZIEŃ 30.09.2023 R.

| | |
|---------------------------------------|--|
| NAZWA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | Digitree Group S.A. |
| SIEDZIBA | Ul. Raciborska 35a, 44-200 Rybnik |
| KONTAKT TELEFONICZNY | +48 32 42 10 180 |
| ADRES E-MAIL | relacjeinwestorskie@digitree.pl |
| ADRES WWW | www.digitree.pl |
| REGON | 240018741 |
| NIP | 642-28-84-378 |
| SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA | Konrad Żaczek – Prezes Zarządu Przemysław Marcol – Członek Zarządu Wiktor Mazur – Członek Zarządu |
| SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA | Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Dariusz Górka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Woźniak – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Hołubowski – Członek Rady Nadzorczej Michał Jaskólski - Członek Rady Nadzorczej Wojciech Wolny – Członek Rady Nadzorczej |

Grupa Kapitałowa Digitree Group (zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) dostarcza efektywne rozwiązania digitalowe, które dzięki swojemu kompleksowemu charakterowi, odpowiadają na potrzeby naszych partnerów we wszystkich obszarach biznesu cyfrowego. Oferowane rozwiązania realizowane są dzięki autorskim narzędziom technologicznym, partnerstwu z globalnymi liderami technologii, własnym zasobom bazodanowym oraz wiedzy specjalistów.

Grupa Digitree Group jest Grupą Kapitałową z ponad 18-letnim technologicznym doświadczeniem w budowaniu efektywnych narzędzi digitalowych, opartych m.in. o AI (sztuczna inteligencja), służących w szczególności wsparciu procesów sprzedaży u Klientów Grupy, w tym za pomocą znanych nam intencji zakupowych oraz zainteresowań i zachowań użytkowników Internetu. Potrafimy je analizować, wyciągać wnioski, tworzyć rekomendacje i personalizować działania. Doradzamy najskuteczniejsze narzędzia i rozwiązania, a odradzamy te mniej efektywne dla danego rodzaju biznesu. Prowadzimy naszych Klientów od celu po efekt, biorąc tym samym odpowiedzialność za realizowane przez nas działania.

Grupa oferuje swoje usługi czterem podstawowym segmentom Klientów:

1. BIZNES ENTERPRISE – najbardziej wymagającym i największym partnerom biznesowym proponowane są dedykowane usługi wdrożeniowe i eksperckie, dzięki czemu maksymalizujemy efekty w obszarach szczególnie ważnych dla każdego z nich. Do kluczowych inicjatyw strategicznych w ramach tego segmentu należą unikatowe i zaawansowane rozwiązania marketing automation wraz z pełną analityką ich efektywności, usługi projektowania, tworzenia i wdrażania sklepów internetowych na platformy e-commerce.

2. E-COMMERCE 360' – dostarczamy zarówno pojedyncze narzędzia, jak również budujemy całe ekosystemy, obejmujące tworzenie platform e-commerce, narzędzi marketing automation, strategii pozyskiwania ruchu oraz zatrzymania dotychczasowych klientów. Ponadto, budujemy także całościową strategię e-commerce'ową, włączając w to integrację z kluczowymi marketplace'ami (platformami

gromadzącymi w jednym miejscu dużą liczbę produktów, pochodzących od zróżnicowanych dostawców) w Polsce i za granicą, co realizowane jest obecnie w ramach spółki Sales Intelligence sp. z o.o. (po połączeniu jej z Marketplaceme sp. z o.o.). Dzięki temu optymalizujemy całość aktywności klienta w e-commerce w jednym miejscu. Dostosowujemy nasze działania do bieżącej sytuacji biznesów, ponieważ rozumiemy całość narzędzi e-handlu, a także posiadamy szeroki wachlarz własnych rozwiązań.

3. BIZNES ŚREDNI I MAŁY (SME) – dostarczamy gotowe rozwiązania (w tym zwłaszcza abonamentowe) dla klientów mniejszych, nie wymagających specjalnych, dedykowanych wdrożeń, ale chcących korzystać z narzędzi technologicznych, które bazują na tych, stworzonych dla największych klientów Grupy (należących do segmentu Enterprise).

4. DOMY MEDIOWE I AGENCJE – Grupa proponuje w tym segmencie produkty mediowe w oparciu o różne modele rozliczeniowe z wykorzystaniem zaawansowanych narzędzi machine learning i AI, gwarantujących efektywność prowadzonych kampanii.

Tym samym nasza Grupa Kapitałowa generuje sprzedaż i dostarcza danych kontaktowych do potencjalnych klientów (tzw. leady sprzedażowe), precyzyjnie dociera do wyznaczonych grup docelowych, wykorzystując dane i sztuczną inteligencję, dostarcza narzędzia do e-mail marketingu i marketing automation, skutecznie wdraża sklepy e-commerce na platformy Magento2, PrestaShop, Shopware czy WooCommerce. Ponadto, zajmujemy się doradztwem strategicznym w Internecie, dostarczamy efektywne media reklamowe, wykorzystujemy algorytmy machine learning, prężnie działamy w zakresie Google Shopping Ads oraz monetyzujemy bazy e-mailingowe i ruch na stronach www. Jesteśmy partnerem, który kompleksowo wdraża rozwiązania digital marketingowe: od wdrożenia dopasowanej do potrzeb platformy, przez niezbędne know-how dotyczące tego, jak za pomocą tej platformy osiągać zamierzone cele (np. sprzedaż na określonym poziomie) w sposób jak najbardziej zautomatyzowany, szybki i efektywny.

W ramach naszej Grupy Kapitałowej działają obecnie następujące spółki: **Digitree Group S.A.** – spółka dominująca („Spółka”, Emitent”) oraz spółki zależne, tj.: **JU: sp. z o.o.** („JU:”), **Sales Intelligence sp. z o.o.** („Sales Intelligence”), **Fast White Cat S.A** („FWC”), **INIS sp. z o.o.** („INIS”), a także **Salelifter sp. z o.o.** („Salelifter”). Ich działalność została na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2023 roku podzielona na pięć segmentów operacyjnych:

- SARE,
- Digital Media,
- E-commerce Software House,
- Agencja Digital,
- Holding.

Dokładny opis ww. segmentów znajduje się w nocie 10 na stronach 24-26 niniejszego Raportu.

SPÓŁKA DOMINUJĄCA

Digitree Group S.A. należy do szeroko pojętego rynku MarTech. Łącząc procesy sprzedażowe zarówno w kanale offline, jak i online, wspomaga komunikację i sprzedaż klientów. Wyróżnia nas zaawansowana technologia i narzędzia służące rozwijaniu i udostępnianiu partnerom biznesowym nowoczesnych i dedykowanych rozwiązań IT. Spółkę tworzy zespół wykwalifikowanych i doświadczonych osób, wspierających działania naszych partnerów w Internecie. Nasze autorskie oprogramowanie wpływa na poprawę jakości komunikacji marketingowej firm, co prowadzi do wzrostu poziomu ich sprzedaży, bądź budowania trwałych i głębokich relacji z klientami.

W ramach Digitree Group rozwijane jest autorskie oprogramowanie SARE, służące do prowadzenia zintegrowanej i precyzyjnie targetowanej komunikacji w kanałach e-mail i mobile na bazach własnych klienta. To narzędzie rozbudowane o głęboką analitykę, która pozwala zrozumieć zachowania użytkowników np. danego sklepu internetowego i tym samym pomaga dobrać odpowiednie warianty komunikacji. Rozwiązania, które przez lata uzupełniały oprogramowanie SARE o funkcje zbierania i analizy danych o użytkownikach, pozwalają prowadzić zintegrowane i wielokanałowe akcje oraz realizować kampanie marketingowe. Technologia stworzona przez Spółkę wpływa na poprawę jakości komunikacji multichannel (opartej na wielu kanałach dotarcia do odbiorcy z danym przekazem) i realizację kampanii, takich jak odzyskiwanie porzuconych koszyków, rekomendacje produktowe i wiele innych, które mają za zadanie wyraźne zwiększanie sprzedaży u naszych klientów. Ponadto oprogramowanie SARE pozwala na bieżącą komunikację do baz własnych naszych klientów np. w formie newsletterów, wysyłania wiadomości transakcyjnych, ankiet i wielu innych form komunikacji istotnych także dla klientów spoza rynku e-commerce. Emitent zawsze kładł mocny nacisk na kwestię związaną z tzw. first party data i tymi doświadczeniami dzieli się dzisiaj ze swoimi klientami i partnerami biznesowymi, zachęcając ich do budowania własnych zasobów bazodanowych. Dodatkowo Spółka Digitree Group obsługuje sporą liczbę klientów z tzw. sektora finansowego, gdzie bezpieczeństwo danych i posiadanie odpowiednich zabezpieczeń i procedur mają kluczowe znaczenie. Dzięki zasobom ludzkim, zwłaszcza doświadczonym programistom i specjalistom z dziedziny marketingu oraz e-commerce, tworzymy niestandardowe projekty szyte na miarę indywidualnych potrzeb klientów, co wpływa na wzrost efektywności działań we wdrażanych przez nas przedsięwzięciach digital marketingowych. Grupa posiada również rozbudowany dział obsługi klienta, który oprócz standardowego wsparcia technicznego daje klientom możliwość skorzystania z eksperckiej wiedzy naszych pracowników w zakresie optymalizacji komunikacji ze swoją bazą kontaktów.

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi **248.577,50 zł** (dwieście czterdzieści osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem złotych 50/100) i dzieli się na **2.485.775** (dwa miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- a) **2.000.000** (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela **serii A** o numerach od 0.000.001 do 002.000.000,
- b) **215.500** (dwieście piętnaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela **serii B** o numerach od 0.000.001 do 000.215.500,
- c) **31.741** (trzydzieści jeden tysięcy siedemset czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela **serii C** o numerach od 0.000.001 do 000.031.741,

d) **44.310** (czterdzieści cztery tysiące trzysta dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela **serii D** o numerach od 0.000.001 do 000.044.310,

e) **81.440** (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela **serii E** o numerach od 0.000.001 do 000.081.440,

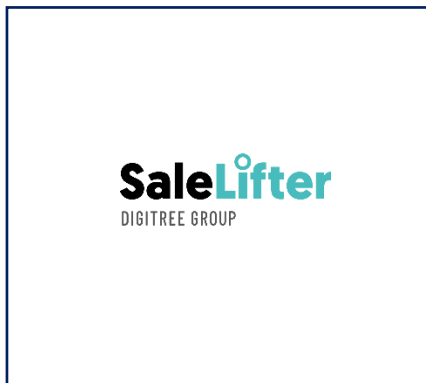
f) **112.784** (sto dwanaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela **serii G** o numerach od 0.000.001 do 000.112.784.

Opis pozostałych spółek w Grupie:



Spółka zajmuje się wdrażaniem dużych platform sprzedażowych w technologii Magento 2 i PWA oraz kompleksową optymalizacją całości aktywności e-commerce. Fast White Cat realizuje zasadę partnerstwa poprzez aktywne i profesjonalne doradzanie oraz odradzanie konkretnych rozwiązań i działań. Wdrażając platformy online, spółka skupia się także na tworzeniu strategii e-commerce, budżetowaniu, planowaniu operacyjnym, marketingu opartym o omnichannel i rekomendacji wszelkich konwertujących funkcjonalności zwiększających sprzedaż. Spółka wdraża również procesy zapewniania jakości, dba o strategię testowe, a także certyfikaty ekspertów i wyspecjalizowanych, dedykowanych dla każdego partnera project managerów. Dodatkowo w odpowiedzi na potrzeby zgłaszane przez klientów z obszaru e-commerce niezwiązane stricte z Magento, a m.in.

z oprogramowaniem typu Product Information Management (PIM) czy oprogramowaniem innych procesów e-commerce'owych, na bazie procesów Fast White Cat został wydzielony zespół Red Fox Rocks.



Spółka specjalizuje się w budowaniu, zarządzaniu oraz monetyzacji baz danych. Realizuje kampanie e-mail marketingowe oraz generuje leady kontaktowe i sprzedażowe. Zapewnia możliwość dokładnego określenia oraz wybrania grupy docelowej na podstawie posiadanych danych behawioralnych i geolokalizacji, a także bieżącego zachowania czy preferencji użytkowników w Internecie. Salelifter od początku istnienia stawia na rozwój narzędzi, tworzonych dla siebie, jak również dla swoich partnerów biznesowych. Spółka jest twórcą pierwszego na rynku systemu do walidacji baz danych Expectus, a także autorskiego projektu Monetyzuj, w którym pomaga zarabiać swoim klientom na bazach danych.



Spółka zapewnia swoim klientom szerokie wsparcie w zakresie promocji w Internecie - zarówno poprzez działania wizerunkowe na rzecz budowania ich rozpoznawalności, jak i prowadzenie efektywnościowych kampanii w modelach performance. Swoje działania opiera na autorskich rozwiązaniach technologicznych i bazodanowych, ale także przy pomocy wiodących na rynku narzędzi oraz danych zewnętrznych. Dzięki temu realizuje skuteczne kampanie marketingowe w różnych kanałach i modelach, tj. e-mail, programmatic display, SMS/MMS, content marketing czy reklama natywna. W portfolio usług INIS znajdują się także dedykowane rozwiązania dla branży e-commerce. Projekt Revhunter działający w ramach spółki zapewnia optymalizację sprzedaży w sklepach internetowych, m.in. poprzez dostarczanie ruchu nowych potencjalnych klientów (targetowanie odbywa się na podstawie

danych behawioralnych i intencji zakupowych) oraz odzyskiwanie porzuconych koszyków i niesfinalizowanych sprzedaży. Spółka prowadzi również projekt łączący content marketing z możliwościami technologii programatycznej w zakresie reklamy natywnej - Contentive. INIS, dzięki swojemu dążeniu do innowacji zapewnia swoim klientom dostęp do najnowocześniejszych rozwiązań digital marketingowych.



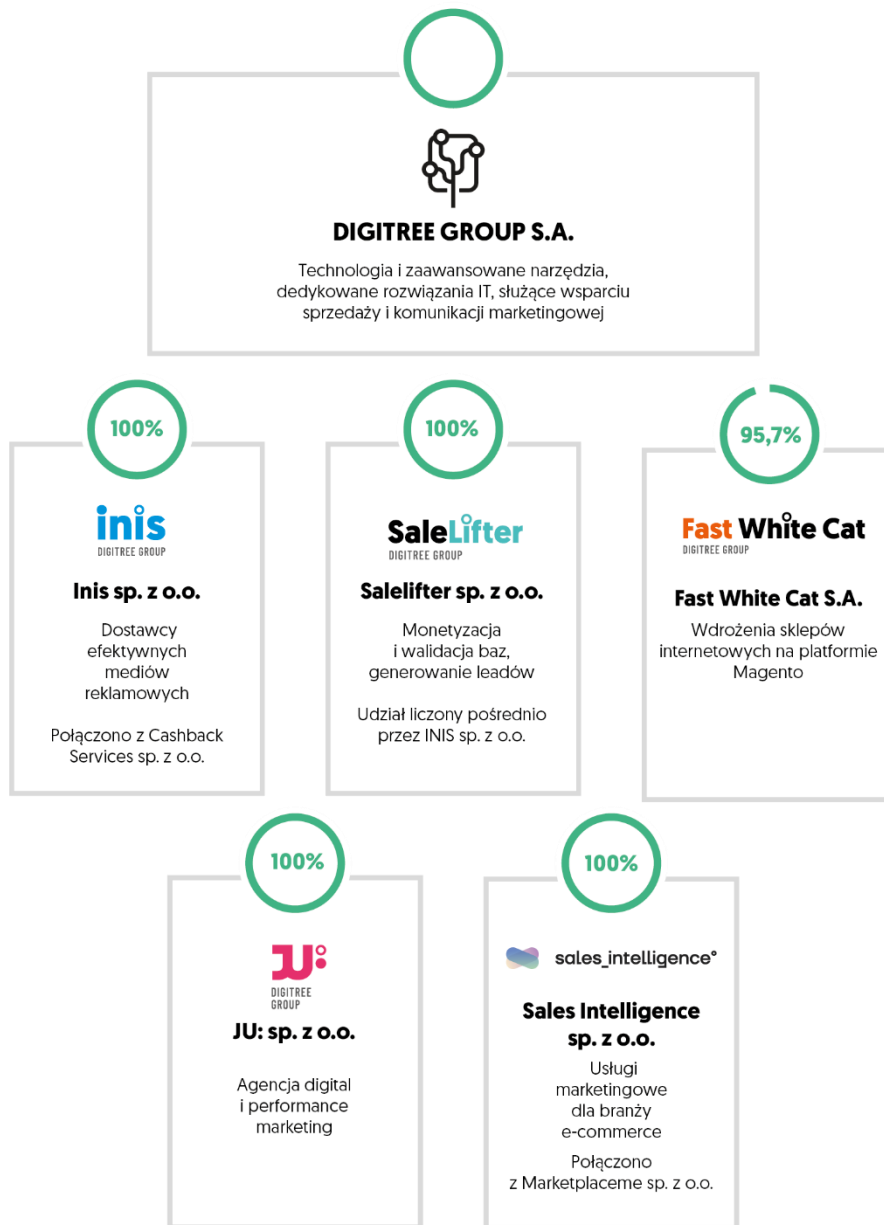
Spółka JU: jako agencja Digital Marketingu prowadzi klientów kompleksowo przez proces budowania strategii ich marki w Internecie i nie tylko. Właściwy dobór oraz wykorzystanie narzędzi komunikacji pozwalają na realizację celów biznesowych klientów agencji. Strategia stworzona przez spółkę dzięki doświadczeniu, kompetencjom i synergii narzędziowej, skupia się na budowaniu wielopłaszczyznowej komunikacji w cyfrowym świecie, której filarami są kreatywność i innowacyjne technologie.



Sales Intelligence jest dynamicznie rozwijającą się agencją e-commerce, specjalizującą się w czterech kluczowych obszarach: technologicznym, wizerunkowym, sprzedażowym i szkoleniowym. Dostarcza kompleksowe rozwiązania, które pomagają klientom spółki osiągnąć sukces w dziedzinie online. Oferuje również zaawansowane technologicznie narzędzia, strategie wizerunkowe i sprzedażowe oraz specjalistyczne szkolenia, które pomagają w rozwoju biznesu e-commerce. Ponadto, spółka obsługuje klientów w zakresie kampanii prowadzonych na marketplace'ach zarówno polskich jak i zagranicznych.

11.09.2023 r. Zarząd Emitenta podjął informację z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, wpisu połączenia spółek zależnych od Emitenta tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Szczegółowe informacje na temat przebiegu tego procesu znajdują się na stronach 55-56 niniejszego Raportu.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2023 r.


Źródło: materiały własne Emitenta.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP, SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2023 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH).

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO.

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 66 951 127 | 56 889 731 | 14 626 773 | 12 135 182 |
| Koszty działalności operacyjnej | 67 572 780 | 58 659 008 | 14 762 585 | 12 512 587 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -264 911 | 428 011 | -57 875 | 91 299 |
| Zysk (strata) brutto | -664 201 | 375 566 | -145 108 | 80 112 |
| Zysk (strata) netto | -861 047 | -8 336 | -188 112 | -1 778 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 2 485 775 | 2 485 775 | 2 485 775 | 2 485 775 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)* | -0,35 | -0,00 | -0,08 | -0,00 |

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2023 | 31.12.2022 |

BILANS

| | | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Aktywa trwałe | 20 993 792 | 21 792 287 | 4 528 819 | 4 646 642 |
| Aktywa obrotowe | 19 155 229 | 20 857 889 | 4 132 201 | 4 447 406 |
| Kapitał własny | 20 450 985 | 21 362 588 | 4 411 723 | 4 555 020 |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 103 710 | 3 044 957 | 453 816 | 649 258 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 17 594 326 | 18 242 631 | 3 795 480 | 3 889 770 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)* | 8,23 | 9,32 | 1,77 | 1,99 |

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-31.12.2022 | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-31.12.2022 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | | | | |
|--|------------|-----------|----------|----------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 139 304 | -394 533 | 30 434 | -84 158 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 347 993 | -542 820 | -512 965 | -115 789 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 686 660 | 1 911 037 | 150 014 | 407 644 |

*kwoty podane w złotych

| Kurs EUR/PLN | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2022 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| - dla danych bilansowych | 4,6356 | 4,6899 | 4,8698 |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,5773 | 4,6883 | 4,688 |

2.2. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | za okres 01.07.2023- 30.09.2023 | za okres 01.07.2022- 30.09.2022 | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 22 266 160 | 19 379 816 | 66 951 127 | 56 889 731 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 22 382 029 | 19 866 771 | 67 572 780 | 58 659 008 |
| Amortyzacja | 825 620 | 726 728 | 2 535 860 | 2 218 641 |
| Zużycie materiałów i energii | 31 723 | 65 798 | 163 767 | 222 346 |
| Usługi obce | 16 346 188 | 13 806 526 | 48 808 778 | 40 436 634 |
| Podatki i opłaty | 42 539 | 46 705 | 140 206 | 124 502 |
| Wynagrodzenia | 4 034 301 | 4 074 517 | 12 726 268 | 12 382 593 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 788 484 | 808 065 | 2 317 080 | 2 312 005 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 313 174 | 338 432 | 880 821 | 962 287 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 237 694 | 452 950 | 516 499 | 2 268 381 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 68 200 | 11 338 | 159 757 | 71 093 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 53 625 | -45 343 | -264 911 | 428 011 |
| Przychody finansowe | 5 895 | 122 709 | 17 843 | 189 651 |
| Koszty finansowe | 69 016 | 86 086 | 417 133 | 242 096 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -9 496 | -8 720 | -664 201 | 375 566 |
| Podatek dochodowy | 13 781 | 110 516 | 196 846 | 383 902 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -23 277 | -119 236 | -861 047 | -8 336 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | -23 277 | -119 236 | -861 047 | -8 336 |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | 11 406 | -323 | 24 377 | 49 144 |
| Zysk (strata) netto podmiotu dominującego | -34 683 | -118 913 | -885 424 | -57 480 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | -0,01 | -0,05 | -0,35 | 0,00 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | -0,01 | -0,05 | -0,33 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | za okres 01.07.2023- 30.09.2023 | za okres 01.07.2022- 30.09.2022 | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|---|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto | -23 277 | -119 236 | -861 047 | -8 336 |
| Pozycje, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozycje, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | -23 277 | -119 236 | -861 047 | -8 336 |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | 11 406 | -323 | 24 377 | 49 144 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | -34 683 | -118 913 | -885 424 | -57 480 |

2.3. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Nota | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | 20 993 792 | 21 792 287 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 | 690 133 | 819 628 |
| Wartości niematerialne | 2 | 15 156 063 | 14 616 417 |
| Prawo do użytkowania | 3 | 895 693 | 1 921 975 |
| Wartość firmy | 4 | 1 821 391 | 1 821 391 |
| Inwestycje w instrumenty kapitałowe | | 603 261 | 603 261 |
| Pożyczki długoterminowe | 14 | 17 815 | 3 652 |
| Należności długoterminowe | | 88 820 | 88 839 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 1 720 616 | 1 917 124 |
| Aktywa obrotowe | | 19 155 229 | 20 857 889 |
| Należności handlowe | 5 | 14 914 828 | 14 960 022 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 296 362 | 586 748 |
| Pozostałe należności | | 1 200 261 | 1 030 358 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 14 | 31 805 | 46 759 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 2 711 973 | 4 234 002 |
| AKTYWA RAZEM | | 40 149 021 | 42 650 176 |

| PASYWA | Nota | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Kapitały własne | | 20 450 985 | 21 362 588 |
| Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | | 20 254 350 | 21 178 312 |
| Kapitał zakładowy | 11 | 248 578 | 248 578 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 4 526 727 | 4 526 727 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 9 867 332 | 9 905 870 |
| Zyski zatrzymane | | 5 611 713 | 6 497 137 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | | 196 635 | 184 276 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 2 103 710 | 3 044 957 |
| Kredyty i pożyczki | | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 252 508 | 988 067 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 1 073 713 | 1 192 570 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 777 489 | 864 320 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 17 594 326 | 18 242 631 |
| Kredyty i pożyczki | | 2 639 108 | 1 259 575 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 683 097 | 941 852 |
| Zobowiązania handlowe | | 9 117 254 | 9 835 868 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 36 900 | 4 169 |
| Pozostałe zobowiązania | | 2 688 807 | 2 836 505 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 1 098 751 | 1 478 033 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 8 | 879 187 | 1 557 006 |
| Pozostałe rezerwy | 9 | 451 222 | 329 623 |
| PASYWA RAZEM | | 40 149 021 | 42 650 176 |

2.4. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitały własne |
|--|-------------------|---|------------------------------|------------------|--|---|-----------------------|
| Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r. | 248 578 | 4 526 727 | 9 905 870 | 6 497 137 | 21 178 312 | 184 276 | 21 362 588 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 248 578 | 4 526 727 | 9 905 870 | 6 497 137 | 21 178 312 | 184 276 | 21 362 588 |
| Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi | 0 | 0 | -49 119 | 0 | -49 119 | -12 018 | -61 137 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 10 581 | 0 | 10 581 | 0 | 10 581 |
| Wynik za 9 miesięcy 2023 r. | 0 | 0 | 0 | -885 424 | -885 424 | 24 377 | -861 047 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r. | 248 578 | 4 526 727 | 9 867 332 | 5 611 713 | 20 254 350 | 196 635 | 20 450 985 |
| Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2022 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 10 734 047 | 6 301 318 | 21 810 670 | 221 644 | 22 032 314 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 248 578 | 4 526 727 | 10 734 047 | 6 301 318 | 21 810 670 | 221 644 | 22 032 314 |
| Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi | 0 | 0 | -819 562 | 0 | -819 562 | -114 113 | -933 675 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 10 581 | 0 | 10 581 | 0 | 10 581 |
| Wynik za 9 miesięcy 2022 r. | 0 | 0 | 0 | -57 480 | -57 480 | 49 144 | -8 336 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 9 925 066 | 6 243 838 | 20 944 209 | 156 675 | 21 100 884 |
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 10 734 047 | 6 301 318 | 21 810 670 | 221 644 | 22 032 314 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 248 578 | 4 526 727 | 10 734 047 | 6 301 318 | 21 810 670 | 221 644 | 22 032 314 |

| | | | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi | 0 | 0 | -849 338 | 0 | -849 338 | -120 697 | -970 035 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 21 161 | 0 | 21 161 | 0 | 21 161 |
| Wynik za rok 2022 | 0 | 0 | 0 | 195 819 | 195 819 | 83 329 | 279 148 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 9 905 870 | 6 497 137 | 21 178 312 | 184 276 | 21 362 588 |

2.5. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

| | | |
|---|------------------|-----------------|
| Zysk / Strata netto | -861 047 | -8 336 |
| Korekty razem: | 1 000 351 | -386 197 |
| Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego | 196 846 | 383 902 |
| Amortyzacja | 2 535 860 | 2 218 641 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 30 328 | 66 912 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 1 651 | -806 554 |
| Zmiana stanu rezerw | -556 220 | 836 206 |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności | -590 803 | -1 270 730 |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych | -770 677 | -180 098 |
| Pozostałe | -50 556 | -923 094 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | 203 922 | -711 382 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 139 304 | -394 533 |

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Wpływy | 9 664 | 503 166 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 8 873 | 11 065 |
| Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 0 | 449 998 |
| Splata udzielonych pożyczek | 791 | 42 103 |
| Wydatki | 2 357 657 | 1 045 986 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 2 357 657 | 1 042 723 |
| Nabycie inwestycji w instrumenty kapitałowe | 0 | 3 263 |
| Udzielenie pożyczek | 0 | 0 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 347 993 | -542 820 |

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| Wpływy | 1 523 269 | 2 922 514 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 1 523 269 | 2 922 514 |
| Wydatki | 836 609 | 1 011 477 |
| Splaty pożyczek/kredytów | 140 443 | 267 922 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 662 545 | 667 294 |
| Odsetki zapłacone | 33 621 | 76 261 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 686 660 | 1 911 037 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -1 522 029 | 973 684 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -1 522 029 | 973 684 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 234 002 | 3 962 062 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 2 711 973 | 4 935 746 |

2.6. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r. | 0 | 601 555 | 3 407 761 | 432 315 | 188 964 | 0 | 4 630 595 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 76 681 | 0 | 4 535 | 0 | 81 216 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 0 | 76 681 | 0 | 4 535 | 0 | 81 216 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 297 688 | 0 | 0 | 0 | 297 688 |
| - likwidacji | 0 | 0 | 282 338 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 15 350 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023 r. | 0 | 601 555 | 3 186 754 | 432 315 | 193 499 | 0 | 4 414 123 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2023 r. | 0 | 345 696 | 2 885 866 | 406 458 | 172 947 | 0 | 3 810 967 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 40 340 | 128 371 | 25 857 | 5 619 | 0 | 200 187 |
| - amortyzacji | 0 | 40 340 | 128 371 | 25 857 | 5 619 | 0 | 200 187 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 287 164 | 0 | 0 | 0 | 287 164 |
| - likwidacji | 0 | 0 | 280 851 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 6 313 | 0 | 0 | 0 | 6 313 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2023 r. | 0 | 386 036 | 2 727 073 | 432 315 | 178 566 | 0 | 3 723 990 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 r. | 0 | 215 519 | 459 681 | 0 | 14 933 | 0 | 690 133 |

NOTA 2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Nakłady na prace rozwojowe | Inne, w tym oprogramowanie komputerowe | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|-------------------------|----------------------------|--|----------------------------------|-------------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r. | 14 288 343 | 2 820 374 | 15 773 471 | 0 | 32 882 188 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 663 000 | 1 768 466 | 337 340 | 0 | 2 768 806 |
| - nabycia | 75 000 | 0 | 337 340 | | 412 340 |
| - wytworzenie we własnym zakresie wartości niematerialnych | 588 000 | 1 768 466 | 0 | 0 | 2 356 466 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 588 000 | 0 | 0 | 588 000 |
| - przyjęcia projektów na wartości niematerialne i prawne | 0 | 588 000 | 0 | 0 | 588 000 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023 r. | 14 951 343 | 4 000 840 | 16 110 811 | 0 | 35 062 994 |
| Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2023 r. | 1 597 038 | 856 252 | 150 000 | 0 | 2 603 290 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący na dzień 30.09.2023 r. | 1 597 038 | 856 252 | 150 000 | 0 | 2 603 290 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2023 r. | 9 396 490 | 0 | 6 265 991 | 0 | 15 662 481 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 397 904 | 0 | 243 256 | 0 | 1 641 160 |
| - amortyzacji | 1 397 904 | 0 | 243 256 | 0 | 1 641 160 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2023 r. | 10 794 394 | 0 | 6 509 247 | 0 | 17 303 641 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 r. | 2 559 911 | 3 144 588 | 9 451 564 | 0 | 15 156 063 |

Wycena Systemów SARE i INIS podlega weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

NOTA 3 PRAWO DO UŻYTKOWANIA

Zmiany prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.

| Wyszczególnienie | Prawo do użytkowania lokalu | Prawo do użytkowania samochodu | Prawo do użytkowania sprzętu | Razem |
|--|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r. | 3 982 420 | 493 932 | 23 730 | 4 500 082 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zawartych umów leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 493 932 | 11 460 | 505 392 |
| - sprzedaży | 0 | 493 932 | 11 460 | 505 392 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023 r. | 3 982 420 | 0 | 12 270 | 3 994 690 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2023 r. | 2 451 105 | 109 436 | 17 566 | 2 578 107 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 636 852 | 55 593 | 2 068 | 694 513 |
| - amortyzacji | 636 852 | 55 593 | 2 068 | 694 513 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 165 029 | 8 594 | 165 029 |
| - sprzedaży | 0 | 165 029 | 8 594 | 173 623 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2023 r. | 3 087 957 | 0 | 11 040 | 3 098 997 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 r. | 894 463 | 0 | 1 230 | 895 693 |

NOTA 4 WARTOŚĆ FIRMY
Zmiany szacunkowe wartości firmy

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Fast White Cat S.A. | 1 141 515 | 1 141 515 |
| Sales Intelligence sp. z o.o. | 679 876 | 679 876 |
| Wartość firmy (netto) | 1 821 391 | 1 821 391 |

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | 1 821 391 | 1 821 391 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na koniec okresu | 1 821 391 | 1 821 391 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Wartość firmy (netto) | 1 821 391 | 1 821 391 |

NOTA 5 NALEŻNOŚCI HANDLOWE

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe | 14 914 828 | 14 960 022 |
| - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 0 | 0 |
| - od pozostałych jednostek | 14 914 828 | 14 960 022 |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | 1 434 340 | 1 448 383 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 16 349 168 | 16 408 405 |

NOTA 6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

| Wyszczególnienie | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 31.12.2022 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
|------------------|---------------------------|---------------------------|

Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją

| | | |
|--|---|---|
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na początek okresu | 0 | 0 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu | 0 | 0 |

Jednostki pozostałe

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu | 1 448 383 | 1 670 864 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu po korektach | 1 448 383 | 1 670 864 |
| Zwiększenia, w tym: | 76 774 | 582 727 |
| - dokonanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9 | 10 941 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 65 833 | 582 727 |
| - inne | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 90 817 | 805 208 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 50 413 | 303 984 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 21 377 | 83 274 |
| - rozwiązanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9 | 0 | 312 441 |
| - wycena bilansowa | 0 | 1 523 |
| - wyksięgowanie należności i odpisu | 19 027 | 103 986 |
| - inne | 0 | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu | 1 434 340 | 1 448 383 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu | 1 434 340 | 1 448 383 |
|--|------------------|------------------|

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2023 r.

| Wyszczególnienie | Razem | Nieprzeterminowane | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | powyżej 365 |
|------------------|-------|--------------------|------|-------|--------|---------|-------------|
|------------------|-------|--------------------|------|-------|--------|---------|-------------|

Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją

| | | | | | | | |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| należności brutto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| należności netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Jednostki pozostałe

| | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| należności brutto | 16 349 168 | 12 756 574 | 2 018 613 | 172 969 | 141 633 | 95 742 | 1 163 637 |
| odpisy aktualizujące | 1 434 340 | 132 698 | 63 601 | 711 | 8 892 | 64 801 | 1 163 637 |
| należności netto | 14 914 828 | 12 623 876 | 1 955 012 | 172 258 | 132 741 | 30 941 | 0 |

Ogółem

| | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| należności brutto | 16 349 168 | 12 756 574 | 2 018 613 | 172 969 | 141 633 | 95 742 | 1 163 637 |
| odpisy aktualizujące | 1 434 340 | 132 698 | 63 601 | 711 | 8 892 | 64 801 | 1 163 637 |
| należności netto | 14 914 828 | 12 623 876 | 1 955 012 | 172 258 | 132 741 | 30 941 | 0 |

NOTA 7 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

| Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2022 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2023 |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze | 814 478 | 754 791 | 1 325 385 | 243 884 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 742 528 | 201 243 | 308 468 | 635 303 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 45 750 | 29 000 | 74 750 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 3 613 729 | 5 175 364 | 4 715 550 | 4 073 543 |
| Ujemne różnice kursowe | 52 814 | 0 | 52 814 | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 079 035 | 137 017 | 118 202 | 1 097 850 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 451 602 | 0 | 591 125 | 860 477 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach | 940 030 | 1 101 350 | 1 642 532 | 398 848 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów | 621 996 | 237 305 | 347 820 | 511 481 |
| Pozostałe | 1 011 143 | 1 061 413 | 585 022 | 1 487 534 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 10 373 105 | 8 697 483 | 9 761 668 | 9 308 920 |
| stawka podatkowa | 9/19% | 9/19% | 9/19% | 9/19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 1 917 124 | 1 607 455 | 1 803 963 | 1 720 616 |

| Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2022 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Przyspieszona amortyzacja podatkowa | 3 107 813 | 379 747 | 891 982 | 2 595 578 |
| Dodatnie różnice kursowe | 17 950 | 0 | 17 950 | 0 |
| Prace rozwojowe | 1 470 762 | 428 108 | 588 000 | 1 310 870 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 447 707 | 401 824 | 0 | 849 531 |
| MSSF 16 Leasing | 553 539 | 0 | 174 333 | 379 206 |
| Pozostałe | 678 915 | 423 493 | 586 474 | 515 934 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 6 276 686 | 1 633 172 | 2 258 739 | 5 651 119 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu: | 1 192 570 | 310 303 | 429 160 | 1 073 713 |

Aktywa/rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 1 720 616 | 1 917 124 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 1 073 713 | 1 192 570 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana | 0 | 0 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 646 903 | 724 554 |

NOTA 8 REZERWA NA ŚWIADCZENIE EMERYTALNE I PODOBNE

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | 635 303 | 742 528 |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia | 243 884 | 814 478 |
| Razem, w tym: | 879 187 | 1 557 006 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 879 187 | 1 557 006 |

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

| Wyszczególnienie | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze | Ogółem |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|------------------|
| Stan na 01.01.2023 r. | 742 528 | 814 478 | 1 557 006 |
| Utworzenie rezerwy | 192 233 | 826 024 | 1 018 257 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 5 144 | 1 355 918 | 1 361 062 |
| Rozwiązanie rezerwy | 294 314 | 40 700 | 335 014 |
| Stan na 30.09.2023 r., w tym | 635 303 | 243 884 | 879 187 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 635 303 | 243 884 | 879 187 |
| Stan na dzień 01.01.2022 r. | 573 426 | 528 720 | 1 102 146 |
| Utworzenie rezerwy | 349 188 | 1 872 308 | 2 221 496 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 8 248 | 1 586 550 | 1 594 798 |
| Rozwiązanie rezerwy | 171 838 | 0 | 171 838 |
| Stan na 31.12.2022 r., w tym | 742 528 | 814 478 | 1 557 006 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 742 528 | 814 478 | 1 557 006 |

NOTA 9 POZOSTAŁE REZERWY

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Rezerwa na usługi | 451 222 | 283 873 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 0 | 45 750 |
| Rezerwy na wynagrodzenia prowizyjne | 0 | 0 |
| Inne rezerwy | 0 | 0 |

| | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| Razem, w tym: | 451 222 | 329 623 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 451 222 | 329 623 |

Zmiana stanu pozostałych rezerw

| Wyszczególnienie | Rezerwy na usługi obce | Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | Wynagrodzenie prowizyjne | Ogółem |
|--------------------------------------|------------------------|---|--------------------------|----------------|
| Stan na 01.01.2023 r. | 283 873 | 45 750 | 0 | 329 623 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 784 275 | 29 000 | 0 | 813 275 |
| Wykorzystane | 592 511 | 74 750 | 0 | 667 261 |
| Rozwiązane | 24 415 | 0 | 0 | 24 415 |
| Stan na 30.09.2023 r., w tym: | 451 222 | 0 | 0 | 451 222 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 451 222 | 0 | 0 | 451 222 |
| Stan na 01.01.2022 r. | 118 601 | 43 920 | 0 | 162 521 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 509 119 | 63 750 | 0 | 2 572 869 |
| Wykorzystane | 2 343 847 | 61 920 | 0 | 2 405 767 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31.12.2022 r., w tym: | 283 873 | 45 750 | 0 | 329 623 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 283 873 | 45 750 | 0 | 329 623 |

Pozostałe rezerwy zostaną wykorzystane w czwartym kwartale 2023 roku.

NOTA 10 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

1. Rozpoznane segmenty operacyjne

Grupa wyodrębniła pięć segmentów działalności według rodzajów prowadzonej działalności:

SARE
Digital Media
E-commerce software house
Agencja Digital
Holding

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

- a) *Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:*

Określenie segmentów sprawozdawczych jednostki odbyło się na podstawie przedmiotu poszczególnych działalności w Grupie. Segmenty prezentowane są w układzie zarządczym, który nie jest zdefiniowany na

poziomie spółek, lecz na poziomie poszczególnych działalności. Tak więc wyników segmentów nie można przyrównywać do wyników poszczególnych spółek.

b) *Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:*

- **SARE** – omnichannel'owe narzędzie do komunikacji z bazą własną użytkowników (owned media) za pomocą kanałów e-mail, SMS, push, umożliwiające m.in. wybór optymalnego sposobu wchodzenia w interakcję ze swoimi odbiorcami (Channel Scoring), weryfikację skuteczności kanałów komunikacji (Atrybucja), pozwalające na integrację danych użytkowników oraz budowanie ich profili 360 (CDP) oraz wykorzystujące automatyzację marketingu. Narzędzie SARE i jego funkcjonalności mogą być dostosowane do potrzeb klientów poprzez zindywidualizowane wdrożenia. W ramach tego segmentu klienci mogą również skorzystać z usług wsparcia konsultantów z działów Customer Success i Customer Execution.
- **Digital Media** – efektywne media i technologiczne rozwiązania marketingowe w obszarach digital, pozwalające w optymalny sposób dotrzeć do nowych użytkowników bądź skonwertować tych będących już na ścieżce zakupowej. Rozwiązania te przyjmują postać outbondowych kampanii reklamowych z wykorzystaniem m.in. takich kanałów komunikacji jak: e-mail marketing, display audience, display retargeting, działań content marketingowych oraz reklamy natywnej, wsparte autorskimi rozwiązaniami technologicznymi umożliwiającymi m.in. dotarcie do anonimowych użytkowników odwiedzających określone strony internetowe. Kampanie marketingowe realizowane są w ramach własnych zasobów bazodanowych jak i w oparciu o zasoby partnerów, którzy monetyzują swoje bazy danych w prowadzonych przez nas działaniach. W celu maksymalizacji efektów działań wykorzystywane są autorskie technologie pozwalające na walidację baz danych oraz informacje na temat zwyczajów i intencji zakupowych milionów użytkowników.
- **E-commerce software house** - software house realizujący wdrożenia i obsługę e-sklepów w technologii Magento + PWA, wdrożenia i utrzymanie systemów typu PIM (Akeneo, PIM Core) oraz budowę mikroserwisów w oparciu o technologię PHP / Symfony. W ramach tego segmentu budowane jest także autorskie narzędzie autoadaptacyjnego frontu sklepu internetowego, działające w oparciu o mechanizmy sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego (współfinansowane przez NCBR).
- **Agencja digital** - działania agencyjne związane z jednej strony z budową strategii obecności klientów w internecie, przygotowaniem strategii marki, strategii komunikacji w kanale digitalowym, dostarczenia odpowiednich kreacji czy egzekucji kampanii budujących pozycję marki klienta (w tym kampanii influencer marketingowych), natomiast z drugiej strony realizacją kampanii efektywnościowych w oparciu o rozwiązania i ekosystemy stron trzecich, tj. kampanie reklamowe w Google (adwords i PLA), Microsoft (Bing ads), Meta (Facebook ads), segmentu mediów efektywnościowych z Grupy Kapitałowej (mailing, display, native ads, content marketing). W segmencie tym prowadzone są również działania związane z działalnością agencyjną na polskich i zagranicznych marketplace'ach, prowadzeniem profili klientów w social mediach oraz konsultingiem 360. W ramach tego segmentu prowadzona jest także porównywarka cen - Nokaut.pl.
- **Holding** - centrum usług wspólnych świadczące na rzecz podmiotów z Grupy usługi z dziedziny: księgowości, obsługi prawnej, ochrony danych, marketingowych, HR, kadr i płac, relacji inwestorskich, administracji biurowej, Sprzedaży Grupowej (rozwiązany w 1Q 2023). Poza kosztami związanymi ze świadczeniem wyżej opisanych usług, w ramach Holdingu ujmowane są również koszty wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej oraz koszty związane z obecnością Grupy na GPW.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 r.

| Rodzaj asortymentu 01.01.2023- 30.09.2023 | Działalność kontynuowana | | | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia konsolidacyjne | Ogółem |
|---|--------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| | SARE | Digital Media | E-commerce software house | Agencja digital | Holding | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 8 515 577 | 18 591 498 | 18 568 776 | 25 898 532 | 2 276 972 | 0 | -6 900 228 | 66 951 127 |
| Przychody z innych segmentów | 6 034 | 3 947 149 | 338 524 | 331 549 | 2 276 972 | 0 | -6 900 228 | 0 |
| Przychody od zewnętrznych klientów | 8 509 543 | 14 644 349 | 18 230 252 | 25 566 983 | 0 | 0 | 0 | 66 951 127 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej segmentu | -1 005 840 | 2 844 828 | 3 049 522 | -2 400 477 | -2 226 191 | 0 | -526 753 | -264 911 |
| EBITDA segmentu | -692 817 | 3 679 695 | 3 049 522 | -1 771 620 | -2 127 117 | 0 | 133 286 | 2 270 949 |

Wyłączenia konsolidacyjne wynikają w głównej mierze z nieujęcia w segmentach operacji związanych z MSSF16.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 r.

| Rodzaj asortymentu 01.01.2022- 30.09.2022 | Działalność kontynuowana | | | | | Działalność zaniechana | Wyłączenia konsolidacyjne | Ogółem |
|---|--------------------------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| | SARE | Digital Media | E-commerce software house | Agencja digital | Holding | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 885 858 | 20 445 239 | 17 399 392 | 13 648 904 | 2 310 296 | 0 | -4 799 958 | 56 889 731 |
| Przychody z innych segmentów | 28 302 | 2 085 946 | 86 184 | 289 230 | 2 310 296 | 0 | -4 799 958 | 0 |
| Przychody od zewnętrznych klientów | 7 857 556 | 18 359 293 | 17 313 208 | 13 359 674 | 0 | 0 | 0 | 56 889 731 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej segmentu | -523 586 | 2 537 520 | 2 937 411 | -2 185 638 | -3 087 293 | 0 | 749 597 | 428 011 |
| EBITDA segmentu | -321 393 | 3 376 469 | 2 937 411 | -1 736 276 | -2 968 806 | 0 | 1 359 247 | 2 646 652 |

Wyłączenia konsolidacyjne wynikają w głównej mierze z nieujęcia w segmentach operacji związanych z MSSF16.

2. Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiły różnice w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

NOTA 11 KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Emisja kapitałowych papierów wartościowych

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Liczba akcji | 2 485 775 | 2 485 775 |
| Wartość nominalna akcji | 0,10 | 0,10 |
| Kapitał zakładowy | 248 578 | 248 578 |

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone.

Zmiana kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie | 01.01.2023- 30.09.2023 | 01.01.2022- 30.09.2022 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał na początek okresu | 248 578 | 248 578 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 |
| Kapitał na koniec okresu | 248 578 | 248 578 |

Kapitał zakładowy - struktura na dzień 30.09.2023 r.

| Seria/emisja rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość jednostkowa | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej |
|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|---|
| Seria A | na okaziciela | | 2 000 000 | 0,10 | 200 000 |
| Seria B | na okaziciela | | 215 500 | 0,10 | 21 550 |
| Seria C | na okaziciela | | 31 741 | 0,10 | 3 174 |
| Seria D | na okaziciela | | 44 310 | 0,10 | 4 431 |
| Seria E | na okaziciela | | 81 440 | 0,10 | 8 144 |
| Seria F | na okaziciela | | 112 784 | 0,10 | 11 278 |

Kapitał zakładowy - struktura na dzień 30.09.2023 r. cd:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------|
| Polinvest 7 S.a.r.l. | 1 504 071 | 60,51% | 1 504 071 | 60,51% |
| Tomasz Pruszczyński* | 311 330 | 12,52% | 311 330 | 12,52% |
| Andrzej Słomka* | 210 230 | 8,46% | 210 230 | 8,46% |
| EUVIC IT S.A.* | 162 100 | 6,52% | 162 100 | 6,52% |
| Pozostali | 298 044 | 11,99% | 298 044 | 11,99% |
| Razem | 2 485 775 | 100,00% | 2 485 775 | 100,00% |

*Zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki odpowiada sumie liczby akcji Pana Tomasza Pruszczyńskiego Andrzeja Słomki oraz EUVIC IT S.A.

NOTA 12 WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka Digitree Group S.A. nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

NOTA 13 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy

| Podmiot powiązany | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tyt. udzielonych pożyczek | | Zakupy od podmiotów powiązanych | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tyt. otrzymanych pożyczek | |
|---|---|--------------|--|------------|---------------------------------|----------------|---|---------------|
| | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| Jednostki zależne: | 0 | 1 800 | 0 | 738 | 0 | 1 800 | 0 | 246 |
| Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej | n/d | 1 800 | n/d | 738 | n/d | 1 800 | n/d | 246 |
| Jednostki powiązane osobowo ze spółką dominującą (Zarząd): | 0 | 0 | 0 | 0 | 432 900 | 440 482 | 59 163 | 86 939 |
| KZ Advisory Konrad Zaczek | 0 | 0 | 0 | 0 | 229 500 | 214 500 | 31 365 | 31 365 |
| UNMESS Wiktor Mazur | 0 | 0 | 0 | 0 | 203 400 | 225 982 | 27 798 | 55 574 |

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Spółkami w Grupie są realizowane zgodnie z polityką cen transferowych na zasadach cen rynkowych, a pozostałe transakcje są realizowane na zasadach cen rynkowych. Transakcje te, ze względu na ich niską wartość nie są objęte polityką cen transferowych..

NOTA 14 NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

Udzielone pożyczki

| Wyszczególnienie | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| Udzielone pożyczki, w tym: | 49 620 | 50 411 |
| - dla Zarządu i Rady Nadzorczej | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości | 0 | 0 |
| Suma netto udzielonych pożyczek | 49 620 | 50 411 |
| - długoterminowe | 17 815 | 3 652 |
| - krótkoterminowe | 31 805 | 46 759 |

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Podział instrumentów finansowych

| Nazwa | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTYWA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE | 19 261 864 | 20 950 380 |
| Pożyczki | 49 620 | 50 411 |
| Należności handlowe | 14 914 828 | 14 960 022 |
| Pozostałe należności | 1 585 443 | 1 705 945 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 711 973 | 4 234 002 |
| ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE | 15 417 674 | 15 866 036 |
| Kredyty i pożyczki | 2 639 108 | 1 259 575 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 935 605 | 1 929 919 |
| Zobowiązania handlowe | 9 117 254 | 9 835 868 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 725 707 | 2 840 674 |
| AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY | 0 | 0 |
| AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY | 603 261 | 603 261 |

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody składają się w całości z udziałów objętych w spółce Finelf sp. z o.o.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, innych niż wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jest zbieżna z ich wartością księgową.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

| 30.09.2023 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody |
|--|---|---|--|--|
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 0 | -184 115 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | -155 511 | -9 848 | 0 | 0 |
| Utworzenie (-)/odwrócenie odpisów aktualizujących(+) | -55 397 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu wyceny do wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu dyskonta należności/zobowiązań | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 31.12.2022 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody |
|--|---|---|--|--|
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 6 963 | -251 630 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 2 056 | -18 997 | 0 | 0 |
| Utworzenie(-)/odwrócenie odpisów aktualizujących(+) | -416 467 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu wyceny do wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski/straty z tytułu sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu dyskonta należności/zobowiązań | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTA 16 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Kierownictwo Grupy Kapitałowej na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – co zostało opisane poniżej. Grupa Kapitałowa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka dominująca, jak również 3 spółki zależne zaciągnęły kredyt w rachunku bankowym. Oprocentowanie kredytów jest zmienne (stawka WIBOR + ustalona marża), więc zmniejsza to ryzyko zmiany stopy procentowej. Gdyby taka zmiana nastąpiła to wpływ jej na wynik jest nieistotny.

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa w minimalnym stopniu narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Wielkość transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży nie przekracza 5 % zawartych przez Grupę Kapitałową transakcji, podczas gdy udział transakcji kosztowych wyrażonych w walutach obcych nie przekracza 5% transakcji kosztowych.

Ryzyko kredytowe

W Grupie Kapitałowej stosowane są zasady postępowania zabezpieczające przed ryzykiem kredytowym. Spółki z Grupy kapitałowej zawierają transakcje wyłącznie z firmami o stabilnej sytuacji finansowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na istotne ryzyko nieściągalnych należności wpływające na utratę płynności Grupy Kapitałowej jest nieznaczne. W ramach stałych obowiązków pracownicy Grupy Kapitałowej dokonują monitoringu należności i w określonych sytuacjach podejmują niezbędne działania mające na celu zabezpieczenie spływu należności.

Ryzyko kredytowe identyfikowane w zakresie należności handlowych związane jest z ich koncentracją i terminowością obsługi. Sprzedaż realizowana jest do szerokiej liczby odbiorców. Dywersyfikacja odbiorców powoduje znaczne obniżenie poziomu ryzyka.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa Kapitałowa lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Poniższa tabela prezentuje koncentrację środków pieniężnych w bankach.

| Bank | Rating | Agencja ratingująca | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-------------|--------|---------------------|----------------|----------------|
| A | AAA | FITCH | 99,58% | 98,90% |
| B | BBB- | FITCH | 0,42% | 1,10% |
| SUMA | | | 100,00% | 100,00% |

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko braku płynności poprzez bieżącą analizę stanu środków finansowych, uwzględniając terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymywanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień kończący okres sprawozdawczy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań o charakterze finansowym przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach księgowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

| Tabela wymagalności w nominałach | Poniżej roku | Od 1 do 2 lat | Od 2 do 5 lat | Ponad 5 lat | Razem |
|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| 30.09.2023 | 12 471 758 | 235 442 | 20 790 | 0 | 12 727 990 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 2 639 108 | 0 | 0 | 0 | 2 639 108 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 715 396 | 235 442 | 20 790 | 0 | 971 628 |
| Zobowiązania handlowe | 9 117 254 | 0 | 0 | 0 | 9 117 254 |
| 31.12.2022 | 11 967 135 | 753 320 | 284 164 | 0 | 13 004 619 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 1 105 460 | 0 | 0 | 0 | 1 105 460 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 1 025 807 | 753 320 | 284 164 | 0 | 2 063 291 |
| Zobowiązania handlowe | 9 835 868 | 0 | 0 | 0 | 9 835 868 |

NOTA 17 WPŁYW COVID-19 NA WYNIKI FINANSOWE

1 lipca 2023 r. na mocy wydanego rozporządzenia Ministerstwa Zdrowia został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego wprowadzony w Polsce w związku z pandemią COVID-19, a co za tym idzie, również ograniczenia i nakazy związane z powyższą pandemią. Pomimo obecnego braku zagrożenia związanego z powrotem do rygorystycznych obostrzeń, Zarząd Emitenta utrzymuje wprowadzone na początku pandemii zmiany w wielu obszarach działania Grupy Kapitałowej, tj. model pracy w systemie zdalnym lub hybrydowym, inna forma kontaktu z klientami czy aktualna wewnętrzna organizacja pracy, które to już stały się normalnością i codziennością w obecnej działalności Digitree Group. Ze względu na powyższe, obecna sytuacja nie wpływa już w żadnym istotnym stopniu na przychody oraz wyniki Grupy Kapitałowej. Pomimo tego Emitent będzie dalej śledził doniesienia i informacje dotyczące koronawirusa, żeby na wypadek powracającej pandemii i idących za tym obostrzeń, Grupa Kapitałowa była przygotowana na taką okoliczność. Digitree Group nadal monitoruje także poziom należności, oraz w dalszym ciągu prowadzi wzmożone działania windykacyjne, zapobiegające opóźnieniom w ich regulowaniu. Pogorszenie ich ściągальności, wynikające z ewentualnego powrotu pandemii, mogłyby mieć istotny, negatywny wpływ na przychody, rentowność i perspektywy Emitenta.

NOTA 18 WOJNA W UKRAINIE

Trwająca już ponad półtora roku wojna w Ukrainie wciąż wywiera wiele negatywnych skutków na światową i krajową gospodarkę, co w ocenie Emitenta może mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, pomimo znikomej ekspozycji jej usług na rynek ukraiński oraz rosyjski. Wprowadzenie kolejnych pakietów sankcji przeciw Rosji, migracje obywateli Ukrainy (ale również obywateli państw sąsiadujących z Polską i Ukrainą), powodować może negatywne konsekwencje zwłaszcza dla klientów Emitenta i spółek z jego Grupy, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przełożyć się na wyniki finansowe. Przedłużająca się inflacja oraz idąca w ślad za nią zmiana siły nabywczej konsumentów i zwiększona wrażliwość na ceny to tylko niektóre z obecnie widocznych implikacji sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym, które mają bezpośredni wpływ na powodzenie segmentu e-commerce. Powyższe zdecydowanie odcisnęło znaczące piętno na gospodarkę i na cały świat cyfrowy, choć nie w tak dużym stopniu jak pandemia COVID-19, trwająca w poprzednich latach.

Mając na uwadze powyższe, Emitent nadal zamierza monitorować i śledzić obecny rozwój sytuacji oraz działania ze strony rządu polskiego i krajów zachodnich, aby móc na bieżąco adekwatnie reagować na podjęte przez nich decyzje. Jednak na chwilę obecną Zarząd Emitenta pragnie zapewnić, że obecny stan rzeczy nie wpływa w istotnym stopniu na wyniki osiągnięte przez Spółkę, a w jego ocenie jedynym słusznym obecnie rozwiązaniem pozostaje dalsza obserwacja rozwoju ww. konfliktu.

NOTA 19 WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

Z uwagi na to, że systemy SARE oraz INIS są podstawowymi narzędziami informatycznymi bezpośrednio związanymi z prowadzoną działalnością Digitree Group S.A. oraz INIS sp. z o.o., i bez których działalność spółek nie może być kontynuowana, okres użytkowania systemów jest bardzo długi i nie jest możliwe jego określenie. Na dzień bilansowy, Zarządy Spółek nie posiadają wiedzy pozwalającej na określenie okresu funkcjonowania Digitree Group S.A. oraz INIS sp. z o.o. np. na skutek postępu technologicznego, istotnych zmian w przepisach prawnych lub zaprzestania działalności z innych powodów.

Systemy SARE, INIS wyceniono stosując metodę bezpośrednią.

Model bezpośredni wymaga identyfikacji przyszłych pożytków płynących z prawa własności lub użytkowania licencjonowanych programów komputerowych oraz doboru i zastosowania właściwej metody (ewentualnie metod) ich wyceny. W wycenie przyjęto 5-letni okres szczegółowej prognozy przepływów oraz malejącą stopę wzrostu na poziomie -10% dla okresu przypadającego po okresie szczegółowej prognozy.

Założenia przyjęte do wyceny:

- Stopa wolna od ryzyka: przyjęto rentowność dziesięcioletnich obligacji Skarbu Państwa o symbolu DS1033 – 5,991%
- Beta: założono ryzyko Beta = 1,12 na podstawie Aswath Damodaran, Western Europe, Software (System & Application);
- Premia za ryzyko: Do oszacowania ogólnej premii za ryzyko rynku kapitałowego przyjęto następujące założenia, jako stopę zwrotu z portfela rynkowego przyjęto, średnią roczną stopę zwrotu z indeksu S&P500 w okresie ostatnich 30 lat (RS&P500), jako stopę wolną od ryzyka przyjęto średnią rentowność 30-letniej obligacji skarbowych USA na dzień oszacowania (R30YUSA), oszacowaną na podstawie powyższych wskaźników premię za ogólne ryzyko rynku kapitałowego (odpowiednią dla USA) powiększono o premię za ryzyko krajowe dla Polski (RPPL), wyznaczoną jako różnica rentowności 10-letnich obligacji skarbowych w USA i w Polsce.

Koszt kapitału obcego: Został oszacowany na podstawie stopy wolnej od ryzyka – 5,991% powiększonej o premię kredytową wynoszącą 3,0%, z uwzględnieniem tarczy podatkowej 19%.

Na dzień bilansowy 30 września 2023 roku System SARE został ujęty w księgach w kwocie 6 070 183 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 w kwocie 5 577 000 zł powiększonej o wartość zakończonych prac rozwojowych, które stanowiły dodatkowe funkcjonalności systemu SARE). Natomiast system INIS został ujęty w kwocie 3 426 000 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 roku). Powyższe wyceny podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego. Ostatni test miał miejsce na koniec 2022 roku.

Wartość odzyskiwalna systemu SARE na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 8 166 000 zł przy zastosowanej stopie dyskonta 15,5%.

Wartość odzyskiwalna systemu INIS na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 3 658 000 zł przy zastosowanej stopie dyskonta 15,5%.

Wartość odzyskiwalna została oszacowana metodą użytkową.

NOTA 20 DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ NIE CHARAKTERYZUJE SIĘ SEZONOWOŚCIĄ

NOTA 21 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU TRZECH PIERWSZYCH KWARTAŁÓW 2023 ROKU

Zarząd spółki Digitree Group S.A. („Emitent”) w dniu 11.09.2023 r. podjął informację z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, wpisu połączenia spółek zależnych od Emitenta, tj. Sales Intelligence sp. z o.o. jako Spółka Przejmująca i Marketplaceme sp. z o.o. jako Spółka Przejmowana. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Marketplaceme sp. z o.o. na Sales Intelligence sp. z o.o. na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i na warunkach określonych w planie połączenia, uzgodnionym i przyjętym przez zarządy obu powyższych spółek w dniu 23 maja 2023 roku.

Podwyższony został kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5 184 800,00 zł (słownie: pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez utworzenie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy („Udziały połączeniowe”). Wskazane powyżej podwyższenie kapitału Sales Intelligence sp. z o.o. nastąpiło przez zmianę umowy tej spółki, której treść dołączona została do raportu ESPI nr 16/2023 z dnia 23.05.2023 r.

Wszystkie Udziały połączeniowe w liczbie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) szt., zgodnie z parytetem wymiany opisanym w raporcie ESPI nr 23/2023 z dnia 17.08.2023 r., zostały przyznane jednemu wspólnikowi Spółki przejmowanej, tj. Digitree Group S.A. Udziały te uprawniają do udziału w zysku Sales Intelligence sp. z o.o. od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym połączenie ww. spółek zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy, tj. od dnia 01.01.2023 roku.

Ponadto, Spółka przejmująca wstąpiła z dniem 11.09.2023 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej, zgodnie z planem połączenia, a Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Marketplaceme sp. z o.o. zaakceptowało treść zmienionej umowy spółki Sales Intelligence sp. z o.o.

NOTA 22 SPRAWY SĄDOWE

Spółka Digitree Group S.A. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 8 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

Spółka JU: sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 53 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

Spółka INIS sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 września 2023 roku 22 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

Spółka FWC S.A. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 112 tys. zł, należności te w pełni zostały objęte odpisami aktualizującymi. W sprawach, w których została ogłoszona upadłość wierzycielności (w kwocie 314 tys. zł) - zostały zgłoszone do masy upadłościowej i ustalone są listy wierzycieli. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

Spółka Sales Intelligence sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 września 2023 roku wynosiła 77 tys. zł. Należności w wysokości 29 tys. zł zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

NOTA 23 PROGRAM OPCJI MANAGERSKICH

Mając na celu:

- 1) stworzenie w Grupie Kapitałowej Digitree Group mechanizmów motywujących osoby zarządzające oraz kluczowych pracowników i współpracowników do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki i Grupy,
- 2) stabilizację kluczowej kadry menedżerskiej oraz pracowników i współpracowników mających wpływ na budowanie wartości Grupy oraz realizację strategii biznesowej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 3) stworzenie w Grupie Kapitałowej Digitree Group przejrzystych i zrozumiałych warunków wynagrodzenia członków zarządów oraz kluczowych pracowników i współpracowników za ich wkład we wzrost wartości Spółki i Grupy, realizację strategii biznesowej oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Walne Zgromadzenie Digitree Group S.A. uchwałą nr 313 z dnia 24.06.2021 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich, na mocy § 1 ust. 3 powołanej powyżej uchwały uchwalilo Regulamin Programu Opcji Menedżerskich (dalej również: „Regulamin Programu” lub „Regulamin”).

1. Celem ogólnym Programu Opcji Menedżerskich jest zapewnienie optymalnych warunków dla osiągnięcia wysokich wyników finansowych i długoterminowego wzrostu wartości Spółki i Grupy Kapitałowej Digitree Group poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie ze Spółką i Grupą oraz ich celami. Program Motywacyjny ma na celu zwiększenie wartości Spółki i jej Grupy Kapitałowej, jak również umożliwienie kluczowym dla rozwoju Grupy Kapitałowej pracownikom i współpracownikom (w tym członkom Zarządu Spółki oraz Spółek Zależnych) partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki i Grupy Kapitałowej oraz zapewnienia ich trwałego związania z Grupą. Program Opcji służy nie tylko odpowiedniemu zmotywowaniu osób zarządzających, pracowników i współpracowników spółek z Grupy do zwiększenia zaangażowania i podejmowania działań ukierunkowanych na osiąganie wyznaczonych przez Spółkę i Grupę celów oraz utrzymaniu bądź wzrostowi jej wartości, ale także zapewnieniu stabilności Spółki i Grupy, co jest istotnym aspektem z punktu widzenia akcjonariuszy Spółki i potencjalnych inwestorów. Poprzez odroczenie otrzymania realnej korzyści z instrumentów finansowych (w postaci warrantów) możliwe jest zatrzymanie w Grupie Kapitałowej kluczowych osób realizujących jej strategię biznesową. Z kolei, długoterminowa współpraca ze stałą kadrą menadżerską zapewnia nie tylko bardziej efektywne i płynne zarządzanie Spółką oraz Grupą, ale także ich stabilność i realizację długoterminowych celów. Ustanowienie Programu Opcji Menedżerskich opartego o transparentne zasady przyczynia się zatem do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy Kapitałowej poprzez:

1) powiązanie interesów osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi z interesami Spółki i Grupy oraz jej akcjonariuszy poprzez uzależnienie przyznania instrumentów finansowych od spełnienia określonych w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich wyników finansowych Spółki, co pozwala na motywowanie do zwiększenia zaangażowania i podejmowania działań ukierunkowanych na osiągnięcie wyznaczonych przez Spółkę celów finansowych i utrzymanie bądź wzrost jej wartości,

2) odroczenie otrzymania realnej korzyści z instrumentów finansowych (w postaci warrantów), co przyczynia się do długotrwałego związania osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi ze Spółką i Grupą Kapitałową, co pozytywnie wpływa na efektywne i płynne zarządzanie oraz stabilność Spółki i Grupy Kapitałowej.

2. Realizacja Programu uzależniona będzie od osiągnięcia przez Spółkę najpóźniej w dniu 31.12.2023 r. kapitalizacji na poziomie nie niższym niż 85 000 000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych, „Cel Programu”), z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, przy czym liczba przyznaczonych Warrantów i Akcji będzie uzależniona od osiągniętego poziomu kapitalizacji, tj.

1) w przypadku osiągnięcia kapitalizacji na poziomie od 85 000 000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych) do 105 000 000,00 zł (słownie: sto pięć milionów złotych) zostanie przyznaczonych łącznie nie więcej niż 49 716 (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset szesnaście) Warrantów,

2) w przypadku osiągnięcia kapitalizacji na poziomie powyżej 105 000 000,00 zł (słownie: sto pięć milionów złotych) do 125 000 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć milionów złotych) zostanie przyznaczonych łącznie nie więcej niż 91 974 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) Warrantów,

3) w przypadku osiągnięcia kapitalizacji na poziomie powyżej 125 000 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć milionów złotych) zostanie przyznaczonych łącznie nie więcej niż 116 831 (słownie: sto szesnaście tysięcy osiemset trzydzieści jeden) Warrantów,

przy czym przez kapitalizację Spółki rozumie się iloczyn wyemitowanych, zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. najpóźniej do dnia 31.12.2023 r. akcji Spółki oraz średniego kursu akcji Spółki z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień 31.12.2023 r., z zastrzeżeniem że w okresie 3 miesięcy poprzedzających dzień 31.12.2023 r., który to okres ma służyć do ustalenia kursu akcji Spółki, nastąpi obrót na akcjach Spółki w zakresie nie niższym niż 33% wszystkich wyemitowanych, zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. akcji Spółki („Kapitalizacja Spółki”).

3. Jeżeli Cel Programu zostanie zrealizowany na poziomie maksymalnym o którym mowa w ust. 2 pkt 3 powyżej najpóźniej do dnia 31.12.2022 r. to Kapitalizacja Spółki zostanie obliczona jako iloczyn łącznej liczby wyemitowanych, zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. na dzień 31.12.2022 r. akcji Spółki oraz średniego kursu akcji Spółki z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień 31.12.2022 r., z zastrzeżeniem że w okresie 3 miesięcy poprzedzających dzień 31.12.2022 r., który to okres ma służyć do ustalenia kursu akcji Spółki, nastąpi obrót na akcjach Spółki w zakresie nie niższym niż 33% wszystkich wyemitowanych, zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. akcji Spółki.

4. W ramach Regulaminu Programu uznaje się, że Cel Programu jest osiągnięty również w sytuacji, w której przed terminem wskazanym w ust. 2 powyżej, w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki, Kapitalizacja Spółki osiągnęła któryś z progów (poziomów) opisanych w ust. 2 pkt 1 do 3 powyżej. W przypadku opisanym zdaniem poprzednim Kapitalizacja Spółki zostanie obliczona jako iloczyn łącznej liczby wyemitowanych, zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. na dzień ogłoszenia wezwania akcji Spółki oraz kursu akcji Spółki ogłoszonego w wezwaniu. Liczba przyznaczonych Warrantów i Akcji będzie uzależniona od osiągniętego poziomu Kapitalizacji Spółki, stosownie do postanowień ust. 2 pkt 1 do 3 powyżej.

5. W ramach Programu Opcji Menadżerskich Osobom Uprawnionym może zostać przyznanych nie więcej niż 116 831 (słownie: sto szesnaście tysięcy osiemset trzydzieści jeden) Warrantów.

22 lipca 2021 r. Rana Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie sporządzenia i zatwierdzenia wstępnej listy uprawnionych określając tym samym dzień przyznania. Skutki finansowe programu będą ujmowane począwszy od 3 kwartału 2021 roku.

Program Motywacyjny dotyczący wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych został przedstawiony przez Grupę Kapitałową Digitree Group S.A. zgodnie z zapisami MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego, modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godzinowej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo. Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych, w taki sposób, aby zapewnić posiadanie przez zdyskontowany proces ceny instrumentu bazowego własności martyngałowej. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Kwota łączna kosztów funkcjonowania Programu w zakładanym okresie realizacji ustalona w oparciu o przeprowadzone kalkulacje wynosi 58 601 złotych (10 581 złotych zostało uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Digitree Group S.A.)

| Podstawowe dane i założenia | 30.09.2023 |
|---|--|
| Wielkość wycenianej puli Programu | 116.831 szt. |
| Użyty model wyceny | symulacja Monte-Carlo |
| Data przyznania | 24 czerwca 2021 roku |
| Okres nabywania uprawnień dla wycenianej puli Programu: | 24 czerwca 2021 roku – 31 marca 2024 roku |
| Cena wykonania Opcji | 0,10 zł |
| Cena wejściowa do modelu wyceny | 7,00 zł |
| Oczekiwana zmienność kursu akcji Spółki | 54,50% |
| Stopa procentowa wolna od ryzyka | 1,70% |
| Średni okres trwania życia opcji | 3,36 lata |
| Założone dywidendy na jedną akcję | 0,00 zł |
| Ilość symulowanych trajektorii | 75.000 |

NOTA 24 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Brak zdarzeń po dacie bilansu.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DIGITREE GROUP S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.09.2023 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH).

3.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DIGITREE GROUP S.A., RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | | | | |
|--|------------|------------|-----------|-----------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 23 421 234 | 10 614 578 | 5 116 823 | 2 264 202 |
| Koszty działalności operacyjnej | 22 642 672 | 12 521 410 | 4 946 731 | 2 670 949 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 784 888 | -1 212 825 | 171 474 | -258 708 |
| Zysk (strata) brutto | 2 653 243 | 2 324 905 | 579 652 | 495 927 |
| Zysk (strata) netto | 2 707 487 | 2 436 132 | 591 503 | 519 653 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 2 485 775 | 2 485 775 | 2 485 775 | 2 485 775 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)* | 1,09 | 0,98 | 0,24 | 0,21 |

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2023 | 31.12.2022 |

BILANS

| | | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Aktywa trwałe | 19 868 825 | 19 982 814 | 4 286 139 | 4 260 819 |
| Aktywa obrotowe | 8 673 862 | 4 597 577 | 1 871 141 | 980 315 |
| Kapitał własny | 18 711 938 | 15 997 008 | 4 036 573 | 3 410 949 |
| Zobowiązania długoterminowe | 887 824 | 1 170 304 | 191 523 | 249 537 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8 942 925 | 7 413 079 | 1 929 184 | 1 580 648 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro)* | 7,53 | 6,98 | 1,62 | 1,49 |

| Wyszczególnienie | PLN | | EUR | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 | 01.01.2023-30.09.2023 | 01.01.2022-30.09.2022 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | | | | |
|--|------------|------------|----------|----------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 375 550 | -4 602 146 | -300 516 | -981 686 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 971 683 | 3 081 986 | 212 283 | 657 420 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 339 889 | 1 614 245 | 74 255 | 344 336 |

*kwoty podane w złotych

| Kurs EUR/PLN | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2022 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| - dla danych bilansowych | 4,6356 | 4,6899 | 4,8698 |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,5773 | 4,6883 | 4,688 |

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DIGITREE GROUP S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | za okres 01.07.2023- 30.09.2023 | za okres 01.07.2022- 30.09.2022 | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 8 035 983 | 3 950 844 | 23 421 234 | 10 614 578 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 7 821 869 | 4 317 406 | 22 642 672 | 12 521 410 |
| Amortyzacja | 205 382 | 194 976 | 673 115 | 585 912 |
| Zużycie materiałów i energii | 20 289 | 34 158 | 78 144 | 98 126 |
| Usługi obce | 5 727 494 | 2 537 732 | 16 089 356 | 6 905 591 |
| Podatki i opłaty | 25 364 | 16 734 | 56 431 | 43 541 |
| Wynagrodzenia | 1 396 073 | 1 204 017 | 4 617 022 | 3 894 737 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 308 210 | 240 487 | 846 340 | 696 238 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 139 057 | 89 302 | 282 264 | 297 265 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 98 502 | 5 409 | 117 811 | 757 573 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 27 828 | 28 423 | 111 485 | 63 566 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 284 788 | -389 576 | 784 888 | -1 212 825 |
| Przychody finansowe | 5 127 | 3 508 489 | 2 024 582 | 3 671 869 |
| Koszty finansowe | 33 227 | 45 864 | 156 227 | 134 139 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 256 688 | 3 073 049 | 2 653 243 | 2 324 905 |
| Podatek dochodowy | 0 | -4 751 | -54 244 | -111 227 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 256 688 | 3 077 800 | 2 707 487 | 2 436 132 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 256 688 | 3 077 800 | 2 707 487 | 2 436 132 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | 0,10 | 1,24 | 1,09 | 0,98 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | 0,10 | 1,18 | 1,04 | 0,94 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | za okres 01.07.2023- 30.09.2023 | za okres 01.07.2022- 30.09.2022 | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|---|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto | 256 688 | 3 077 800 | 2 707 487 | 2 436 132 |
| Pozycje, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozycje, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 256 688 | 3 077 800 | 2 707 487 | 2 436 132 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | 256 688 | 3 077 800 | 2 707 487 | 2 436 132 |

3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DIGITREE GROUP S.A.

| AKTYWA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | 19 868 825 | 19 982 814 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 355 489 | 438 601 |
| Wartości niematerialne | 7 586 426 | 7 427 499 |
| Prawo do użytkowania | 445 519 | 871 452 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 10 054 597 | 9 993 491 |
| Inwestycje w instrumenty finansowe | 603 261 | 603 261 |
| Należności długoterminowe | 40 680 | 40 680 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 782 853 | 607 830 |
| Aktywa obrotowe | 8 673 862 | 4 597 577 |
| Należności handlowe | 8 076 157 | 3 865 585 |
| Pozostałe należności | 483 272 | 169 231 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 0 | 384 350 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 114 433 | 178 411 |
| AKTYWA RAZEM | 28 542 687 | 24 580 391 |

| PASYWA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | 18 711 938 | 15 997 008 |
| Kapitał zakładowy | 248 578 | 248 578 |
| Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 4 526 727 | 4 526 727 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 6 387 869 | 6 380 426 |
| Zyski zatrzymane | 7 548 764 | 4 841 277 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 887 824 | 1 170 304 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 107 997 | 511 256 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 779 827 | 659 048 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8 942 925 | 7 413 079 |
| Kredyty i pożyczki | 2 107 444 | 1 329 759 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 369 448 | 385 037 |
| Zobowiązania handlowe | 4 946 939 | 2 637 374 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 017 193 | 2 315 990 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 86 233 | 163 900 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 415 668 | 487 738 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 93 281 |
| PASYWA RAZEM | 28 542 687 | 24 580 391 |

3.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM DIGITREE GROUP S.A.

| Wyszczególnienie | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------------|---|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 380 426 | 4 841 277 | 15 997 008 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 7 443 | 0 | 7 443 |
| Wynik za 3 pierwsze kwartały 2023 r. | 0 | 0 | 0 | 2 707 487 | 2 707 487 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 387 869 | 7 548 764 | 18 711 938 |
| Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2022 r. | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 365 540 | 2 710 594 | 13 851 439 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 7 443 | 0 | 7 443 |
| Wynik za 3 pierwsze kwartały 2022 r. | 0 | 0 | 0 | 2 436 132 | 2 436 132 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 372 983 | 5 146 726 | 16 295 014 |
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r. | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 365 540 | 2 710 594 | 13 851 439 |
| Koszt programu opcji managerskich | 0 | 0 | 14 886 | 0 | 14 886 |
| Wynik za rok 2022 | 0 | 0 | 0 | 2 130 683 | 2 130 683 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r. | 248 578 | 4 526 727 | 6 380 426 | 4 841 277 | 15 997 008 |

3.5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH DIGITREE GROUP S.A.

| Wyszczególnienie | za okres 01.01.2023- 30.09.2023 | za okres 01.01.2022- 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| Zysk / Strata netto | 2 707 487 | 2 436 132 |
| Korekty razem: | -4 083 037 | -7 038 278 |
| Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego | -54 244 | -111 227 |
| Amortyzacja | 673 115 | 585 912 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -1 005 073 | -3 606 845 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -25 806 | -692 130 |
| Zmiana stanu rezerw | -165 351 | 79 389 |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności | -4 602 280 | -908 274 |
| Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych | 1 089 159 | -2 392 546 |
| Pozostałe | 7 443 | 7 443 |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony | 0 | 0 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 375 550 | -4 602 146 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | |
| Wpływy | 1 573 556 | 4 509 065 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 165 185 | 1 001 |
| Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 0 | 449 999 |
| Dywidendy otrzymane | 1 008 774 | 3 634 932 |
| Spłata udzielonych pożyczek | 399 597 | 423 133 |
| Wydatki | 601 873 | 1 427 079 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 540 736 | 677 616 |
| Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 61 137 | 684 200 |
| Nabycie inwestycji w instrumenty kapitałowe | 0 | 3 263 |
| Udzielenie pożyczek | 0 | 62 000 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 971 683 | 3 081 986 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | |
| Wpływy | 1 239 346 | 1 981 752 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 1 239 346 | 1 981 752 |
| Wydatki | 899 457 | 367 507 |
| Spłaty pożyczek/kredytów | 400 000 | 57 000 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 418 848 | 271 873 |
| Odsetki zapłacone | 80 609 | 38 634 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 339 889 | 1 614 245 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -63 978 | 94 085 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -63 978 | 94 085 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 178 411 | 167 921 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 114 433 | 262 006 |

4. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2023 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSR 21 „Efekty zmian w walutach obcych” dotyczący braku wymienialności walut. Obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku).

Według szacunków jednostki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

Na dzień niniejszego raportu nie było wydanych standardów i interpretacji przyjętych przez RMSR oraz zatwierdzonych przez UE, lecz nie obowiązujących na dzień sprawozdawczy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku.
- Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania zobowiązań handlowych obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 25 maja 2023 r.)
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy dotycząca globalnego minimalnego podatku w ramach Pilar Two opracowanego w ramach OECD obowiązująca zaraz po zatwierdzeniu przez UE (opublikowana 23 maja 2023 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Według szacunków jednostki dominującej, wymienione wyżej zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

II. WYBRANE ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

Brak zmian w polityce rachunkowości w 2023 roku.

III. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych złotych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym

sprawozdaniem finansowym Grupy za 2022 rok, obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2022 rok.

IV. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Digitree Group S.A. obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Digitree Group S.A. i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę Digitree Group S.A. i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć, że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane

przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy Kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

| Wyszczególnienie | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) | |
|-------------------------------|---------------------------------------|------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| | Jednostka dominująca | |
| JU: sp. z o.o. | 100% | 100% |
| INIS sp. z o.o. | 100% | 100% |
| Salelifter sp. z o.o. | 100% | 100% |
| Sales Intelligence sp. z o.o. | 100% | 100% |
| Fast White Cat S.A. | 95,7% | 95,4% |

d) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie objęta została skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 30 września 2023 roku

| Wyszczególnienie | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) | Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją |
|--|---------------------------------------|---|
| Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji | 50% | nieistotność |

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie wykazuje się sezonowością.

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Profesjonalny osąd oraz niepewność szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego testy na utratę wartości niematerialnych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te wartości niematerialne i prawne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Stopa dyskontowa oparta jest o instrumenty bez ryzykowne oraz marżę za ryzyko.

Jeśli na podstawie wyceny wartość godziwa jest wyższa od wartości księgowej, to przyjmowana jest wartość księgowa. Jeśli natomiast wartość księgowa jest wyższa od wartości godziwej, aktualizację wartości odnosi się na wynik finansowy. Przeprowadzone testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonania odpisu.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia: roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz stopa dyskontowa w wysokości WIBOR 1M + 1,8% oraz prawdopodobieństwo dotrwania do emerytury w firmie według lat pozostałych do przejścia na emeryturę (<15 lat prawdopodobieństwo 10%, 16-25 lat prawdopodobieństwo 4%, 26-35 lat prawdopodobieństwo 1,5%, >35 lat prawdopodobieństwo 1%), dały roczną kwotę rezerw na nieistotnym poziomie. Ustalona kwota rezerwy nie przekracza ustalonego progu istotności. Jeśli próg zostanie przekroczony spółka będzie zobligowana do tworzenia rezerwy. Rezerwy są szacowane co trzy lata. Ostatnie oszacowanie rezerwy zostało przeprowadzone przed badaniem sprawozdania za 2021 rok. Powołując się na powyższe wyliczenia oraz MSR 19 PKT. 53 spółka zrezygnowała z tworzenia rezerwy na świadczenia emerytalne.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W przypadku niektórych wartości niematerialnych i prawnych Spółka stosuje zasady do pozycji o nieokreślonym okresie użytkowania.

IX. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Brak nietypowych pozycji, które wpływają na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

X. OPIS ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

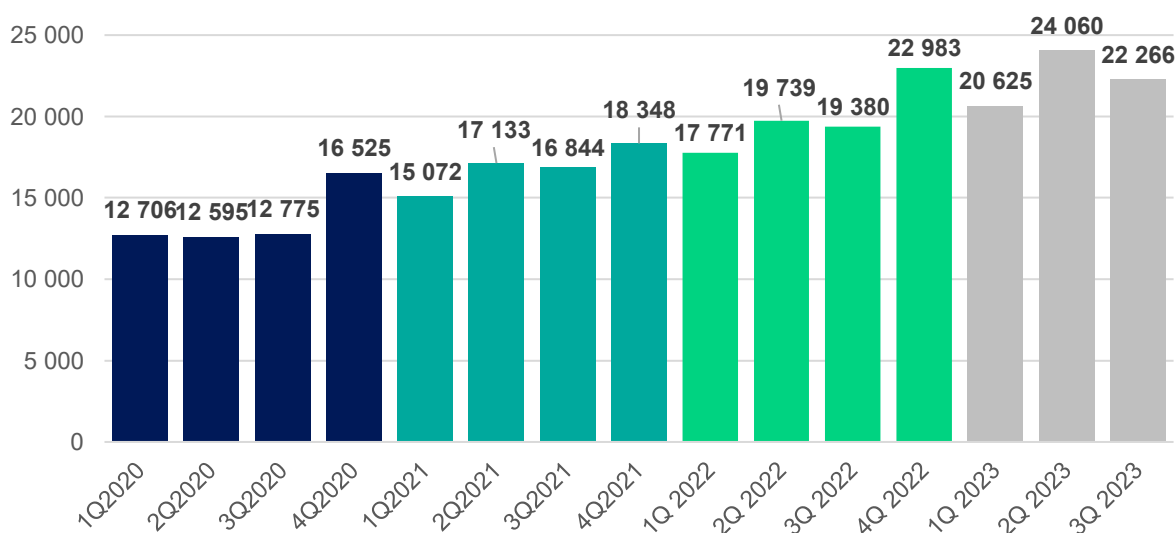
Brak zmian zasad rachunkowości i korekt błędów poprzednich okresów.

5. DODATKOWE INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM¹

5.1. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta zasadniczo nie charakteryzuje się sezonowością. Możliwe do zaobserwowania jest jedynie nieznaczne odchylenie w zakresie osiągniętych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, przypadające na czwarty kwartał każdego roku, co związane jest z intensyfikacją działań klientów i wzmożonym zapotrzebowaniem na rozwiązania technologiczne i marketingowe w tym okresie oraz większą sprzedażą w kanale e-commerce, do którego zalicza się znaczna część klientów Grupy. Wówczas poziom osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży jest nieco wyższy, jednak nie podlega on istotnej zmianie względem pozostałych kwartałów. Poniższy wykres obrazuje opisane powyżej trendy.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w podziale na kwartały*



*Prezentowane dane na wykresie podane są w tys. zł.
 Źródło: Emitent

¹ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

5.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał powyższych odpisów aktualizujących.

5.3. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W omawianym okresie sprawozdawczym w Grupie Emitenta nie dokonano żadnego odpisu aktualizującego z ww. punktu.

5.4. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Na dzień bilansowy, w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 r., zmniejszyły się rezerwy na urlopy wypoczynkowe (o 107 225 zł) oraz rezerwy na pozostałe świadczenia (o 570 594 zł). W zakresie pozostałych rezerw, zwiększyły się rezerwy na usługi (o 167 349 zł), a zmniejszyły rezerwy na badanie sprawozdania finansowego (o 45 750 zł) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 r.

Szczegółowe informacje, w tym odnośnie wykorzystania, utworzenia czy rozwiązania rezerw opisane są w notach 8 i 9.

5.5. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 196 508 zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2022 r., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z działalności kontynuowanej zmniejszyły się o 118 857 zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2022 r.

Szczegółowe informacje o powyższych rezerwach znajdują się w notce 7 będącej częścią niniejszego Raportu.

5.6. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5.7. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Emitent nie posiada żadnych istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

5.8. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, natomiast szczegółowy opis pozostałych spraw sądowych znajduje się w notce 22, będącej częścią niniejszego sprawozdania.

5.9. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

5.10. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAŃ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Wpływ na sytuację gospodarczą i warunki prowadzenia działalności przez Grupę Emitenta w omawianym okresie sprawozdawczym wciąż wywierała wojna w Ukrainie. Przedłużająca się inflacja oraz idąca w ślad za nią zmiana siły nabywczej konsumentów i zwiększona wrażliwość na ceny to tylko niektóre z jej implikacji. Sytuacja ta zdecydowanie odcisnęła znaczące piętno na gospodarce i na cały świat cyfrowy, choć nie w tak dużym stopniu jak pandemia COVID-19, trwająca w poprzednich latach.

Biorąc pod uwagę powyższe, Grupa Kapitałowa w trzech kwartałach 2023 roku starała się maksymalnie wykorzystać warunki prowadzenia działalności w obecnej sytuacji. Tym samym kontynuowała adaptowanie oferty produktowej do wymagań rynku, a także realizację celów rozwojowych na lata 2021-2023. Szczególnie istotnym segmentem w bieżącym okresie sprawozdawczym okazał się segment Agencji Digital (zwłaszcza agencja kreatywno-strategiczna JU:). Dzięki temu podejściu Grupa wypracowała w trzecim kwartale br. wzrost w zakresie przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku o 14,9%, natomiast narastająco w trzech kwartałach 2023 roku aż o 17,7%.

Mimo, iż obecnie sytuacja na rynku uległa stabilizacji, okoliczności biznesowe w ostatnich latach zmieniają się bardzo dynamicznie i w przyszłości podobne sytuacje nadal mogą wywierać znaczący wpływ na warunki prowadzenia działalności przez Grupę.

5.11. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W bieżącym okresie nie miało miejsca żadne naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, bądź niespłacenie kredytu lub pożyczki przez Emitenta lub spółki z Grupy Digitree Group.

5.12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W bieżącym okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

5.13. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

Nie miała miejsca zmiana sposobu wyceniania instrumentów finansowych w wartości godziwej.

5.14. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych lub celu ich wykorzystania.

5.15. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup czy spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5.16. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku nie została wypłacona, ani zadeklarowana przez Emitenta dywidenda.

Natomiast w dniu 11.04.2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Emitenta pod firmą INIS sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2022 w łącznej kwocie 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100), przy czym:

- z zysku za 2022 rok w kwocie 1.558.579,00 zł,
- z zysków z lat ubiegłych, zgromadzonych na kapitale rezerwowym w kwocie 441.421,00 zł.

Wypłata dywidendy ze spółki zależnej miała wpływ na wynik jednostkowy Emitenta, jako jedynego jej wspólnika, natomiast nie wpłynęła na wynik skonsolidowany.

Tego samego dnia, tj. 11.04.2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Digitree Group S.A pod firmą Salelifter sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za rok 2022 w łącznej kwocie 74.105,33 zł (siedemdziesiąt cztery tysiące sto pięć złotych 33/100) na wypłatę dywidendy, przy czym:

- 8.774,07 zł wypłacono spółce Digitree Group S.A.
- 65.331,26 zł wypłacono spółce INIS sp. z o.o.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Salelifter sp. z o.o. ustaliło, iż dniem dywidendy jest dzień powzięcia powyżej opisanej uchwały, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 13.04.2023 r.

Wypłata dywidendy ze spółki zależnej miała wpływ na wynik jednostkowy Digitree Group S.A., natomiast nie wpłynęła na wynik skonsolidowany. Ze względu na niską kwotę wypłaconej dywidendy, Emitent nie informował o powyższym raportem bieżącym ESPI.

5.17. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Po dniu bilansowym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

5.18. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Obecnie nie występują w Grupie Emitenta żadne zobowiązania i aktywa warunkowe.

5.19. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania, które miały istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego czy oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

5.20. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

KREDYTY, POŻYCZKI I PORĘCZENIA

Zawarcie aneksu do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bankowym

30.01.2023 r. Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do umowy o korporacyjny kredyt złotowy w formie odnawialnej linii kredytowej. Na podstawie powyższego aneksu, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2024 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o marżę Banku.

Strony ustaliły zabezpieczenie spłaty kredytu w następującej formie:

a) gwarancji PLD-KFG w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis w kwocie 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2024 r.,

b) weksla in blanco wystawionego przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową poręczoną przez następujące spółki z Grupy Kapitałowej Digitree Group: Sales Intelligence sp. z o.o., Fast White Cat S.A., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., INIS sp. z o.o.

Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zawarcie przez spółki zależne od Emitenta aneksów do umowy kredytu oraz umowy kredytu dewizowego

I. 08.02.2023 r. spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 01.07.2020 r. w formie odnawialnej linii kredytowej. Powyższy aneks wydłuża okres finansowania o 12 (dwanaście) miesięcy, tj. do dnia 14.02.2024 r. oraz jednocześnie zwiększa kwotę kredytu z 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100) do 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

a) gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące,

b) wekslem in blanco wystawionym przez INIS wraz z deklaracją wekslową, poręczonym przez Digitree Group S.A., Sales Intelligence sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Fast White Cat S.A.

II. 13.02.2023 r. spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. zawarła z Bankiem aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 27.06.2019 r. w formie odnawialnej linii kredytowej, który wydłużył FWC okres finansowania w kwocie 2.200.000,00 zł (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy złotych i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy, tj. do dnia 14.02.2024 r. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Ponadto, 13.02.2023 r. FWC zawarła z Bankiem umowę o kredyt dewizowy w rachunku bankowym w kwocie 290.000,00 EUR (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy euro i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy tj. do dnia 12.02.2024 r. Oprocentowanie ustalane jest na podstawie stawki EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Oba kredyty zabezpieczone są w następujący sposób:

a) gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy Portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące,

b) wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez spółki: Digitree Group S.A., Sales Intelligence sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., INIS sp. z o.o.

Pozostałe warunki ww. kredytów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

STRUKTURA KAPITAŁOWA GRUPY

Proces połączenia spółek zależnych

07.03.2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie procesu połączenia spółek zależnych od Emitenta, tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

W tym samym dniu Zarząd spółki Digitree Group S.A., która jest jedynym wspólnikiem obu łączących się spółek, podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia procesu.

W dniu 23.05.2023 r. zarządy Sales Intelligence sp. z o.o. oraz Marketplaceme sp. z o.o. dokonały pisemnego uzgodnienia planu połączenia oraz podjęły stosowne uchwały o jego przyjęciu zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych. Wspólnicy łączących się spółek, zgodnie z dyspozycją art. 503[1] § 1 KSH, wyrazili zgodę na odstąpienie od badania uzgodnionego planu połączenia spółek przez biegłego oraz sporządzenia przez niego opinii co do poprawności i rzetelności planu, a także od sporządzenia sprawozdania Zarządów łączących się spółek, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

17.08.2023 r. Zgromadzenie Wspólników Sales Intelligence i Marketplaceme podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek na warunkach określonych w planie połączenia, do których należały:

a) przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

b) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (poprzez zmianę umowy spółki) z kwoty 5 184 800,00 zł do kwoty 5 223 350,00 zł, poprzez utworzenie 771 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł („Udziały połączeniowe”) każdy, które będą udziałami zwykłymi;

c) w zamian za wszystkie udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, utworzonych zostało 771 szt. nowych udziałów w Spółce Przejmującej, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, co ustalono w oparciu o relację wyników wycen łączących się spółek zakładającą, iż za jeden udział spółki Marketplaceme przysługuje 7,717949 udziału spółki Sales Intelligence;

d) wyliczona kwota dopłaty w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 wyniosła 31,00 zł i nie przekroczyła 10% wartości udziałów połączeniowych;

e) udziały połączeniowe uprawniają wspólników Marketplaceme sp. z o.o. do udziału w zysku Sales Intelligence sp. z o.o. od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym połączenie ww. spółek zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy;

f) nie przewidziano przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych korzyści wspólnikowi Spółki Przejmowanej w związku z połączeniem oraz szczególnych korzyści członkom organów łączących się ww. spółek i innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

11.09.2023 r. Zarząd Emitenta podjął informację z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w rejestrze sądowym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, wpisu połączenia spółek zależnych od Emitenta, na podanych powyżej zasadach.

Celem połączenia spółek było uproszczenie struktury kapitałowej Grupy Digitree Group i zwiększenie jej przejrzystości, jak również wykorzystanie synergii integracyjnych oraz uproszczenie i udoskonalenie procesów biznesowych, między innymi poprzez eliminację zbędnych lub dublujących się procesów. Ponadto połączenie dwóch spółek zależnych skutkowało uproszczeniem struktur nadzoru, co usprawniło zarządzanie Grupą Kapitałową oraz w ocenie Emitenta w przyszłości wpłynie pozytywnie na poprawę efektywności poprzez redukcję dublujących się kosztów, w ramach łączonych spółek, w szczególności kosztów administracyjnych, organizacyjnych i zarządczych. W wyniku transakcji doszło do połączenia kompetencji biznesowych łączących się podmiotów, co udoskonalilo transfer wiedzy specjalistycznej i doświadczenia w ramach Grupy Kapitałowej.

ZMIANY OSOBOWE

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

10.03.2023 r. Emitent otrzymał od Pana Rafała Zakrzewskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Digitree Group S.A., która została złożona ze skutkiem na dzień 10.03.2023 r. Pan Rafał Zakrzewski nie podał przyczyny rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji.

Powołanie Członka Rady Nadzorczej

16.03.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że do składu Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Wojciecha Wolnego. Powołanie nastąpiło w drodze kooptacji dokonanej przez Radę Nadzorczą Emitenta, na mocy §16 ust. 6 Statutu Spółki. Zgodnie z §16 ust. 6 Statutu Spółki nowo powołany Członek Rady Nadzorczej będzie sprawować czynności do czasu dokonania wyboru Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż przez okres trzech miesięcy od daty kooptacji albo do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy.

15.06.2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Digitree Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której powołano pana Wojciecha Wolnego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

STRUKTURA AKCJONARIATU

Zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR

28.04.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcji na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w Spółce Digitree Group S.A.

W wyniku ww. transakcji spółka Euvic IT S.A. nabyła łącznie 12 000 akcji Spółki.

Zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej

04.05.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. otrzymał od akcjonariusza Tomasza Pruszczyńskiego zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku ze zmianą stanu posiadania akcji Spółki w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zmniejszenie dotychczas posiadanego udziału w kapitale zakładowym oraz dotychczas posiadanego udziału głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, nastąpiło w wyniku zbycia przez Pana Tomasza Pruszczyńskiego 12 000 akcji Spółki w dniu 28.04.2023 r.

Zgodnie z przesłanym zawiadomieniem, po dokonaniu ww. transakcji, Tomasz Pruszczyński posiadał 311 330 akcji Digitree Group S.A., stanowiących 12,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 12,52% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta.

POZOSTAŁE

Wypłata dywidendy ze spółki zależnej

W dniu 11.04.2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Emitenta pod firmą INIS sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2022 w łącznej kwocie 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100), przy czym:

- z zysku za 2022 rok w kwocie 1.558.579,00 zł,
- z zysków z lat ubiegłych, zgromadzonych na kapitale rezerwowym w kwocie 441.421,00 zł.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników INIS sp. z o.o. ustaliło, iż dniem dywidendy jest dzień powzięcia powyżej opisaney uchwały, a wypłata dywidendy nastąpiła w ciągu 7 dni od jej podjęcia (tj. do dnia 18.04.2023 r.).

Wypłata dywidendy ze spółki zależnej miała wpływ na wynik jednostkowy Emitenta, natomiast nie wpłynęła na wynik skonsolidowany.

Wybór biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza Emitenta, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu Spółki, podjęła w dniu 23.06.2023 r. uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Na podstawie powyższej uchwały ponownie wybrano PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisaną na listę prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 2696 jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Digitree Group S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digitree Group oraz sprawozdania Rady Nadzorczej Emitenta o wynagrodzeniach w latach 2023 oraz 2024.

W przeszłości Spółka korzystała już z usług powyższej firmy audytorskiej.

Rejestracja zmian Statutu Spółki

28.07.2023 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował zmiany w Statucie Emitenta. Zmiany zostały dokonane na mocy uchwały numer 370 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.06.2023 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Wszelkie zmiany treści Statutu dokonane mocą powyższej uchwały zostały opisane w raporcie ESPI 21/2023 z dnia 31.07.2023 r.

Umowy istotne

W związku z dokonaniem rozliczenia zrealizowanych w bieżącym roku kalendarzowym transakcji spółek z Grupy Digitree Group ze spółką L'Oréal Polska sp. z o.o., mającą siedzibę w Warszawie, Emitent w dniu 17.08.2023 r. powziął informację o tym, że suma tych transakcji w podanym okresie, przekroczyła sumę 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Digitree Group za cztery ostatnie kwartały i wyniosła 8 374 292 zł. Przedmiotem transakcji była realizacja głównie usług związanych z influencer marketingiem oraz współpracą z influencerami. Warunki zamówień zawartych między ww. podmiotami nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu usług.

5.21. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zdaniem Zarządu Emitenta, informacją, która ma kluczowe znaczenie dla możliwości oceny wyników finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie okresowym jest ryzyko powiązane z otoczeniem rynkowym, do którego zaliczyć można zwłaszcza pandemię COVID-19, wojnę w Ukrainie i wszelkie ich skutki, zwłaszcza ekonomiczne, a także aktualne zmiany legislacyjne, wywierające wpływ na funkcjonowanie i organizację Grupy Kapitałowej Emitenta.

Szczegółowe informacje nt. wpływu pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej zostały zamieszczone na stronie 32-33.

Wpływ pozostałych czynników

Płynność finansowa

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, mimo że Zarząd wciąż ocenia sytuację płynnościową Emitenta jako bezpieczną, nie można wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w regulowaniu należności przez niektórych klientów, potencjalnie dotkniętych wybuchem wojny w Ukrainie czy skutkami trwającej w ostatnich latach pandemii COVID-19. Obecna sytuacja może wpłynąć na ich ściągalność w przyszłości, np. nasilić występujące już dziś opóźnienia w niektórych płatnościach oraz utrudnić proces dochodzenia należności. Grupa stale monitoruje więc ich poziom. Ten zmniejszył się na dzień 30.09.2023 r. w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 45 tys. zł, tj. z poziomu 14 960 022 zł do poziomu 14 914 828 zł, przy jednoczesnym wzroście przychodów. Natomiast należności przeterminowane spadły o 1 874 525 zł, tj. z poziomu 4 165 477 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 2 290 952 zł na dzień 30.09.2023 r. Grupa prowadzi również wzmożone działania windykacyjne, zapobiegające opóźnieniom w regulowaniu należności. Jednocześnie Zarząd Emitenta zamierza kontynuować współpracę z Bankiem w szczególności w zakresie korzystania z dostępnych linii kredytowych.

W ocenie Zarządu Spółki nie zaistniały przesłanki utraty wartości ani okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych z pandemią czy wojną w Ukrainie.

Liczne zmiany w regulacjach

Istotnym czynnikiem oddziałującym na Grupę Kapitałową Emitenta jest czynnik związany z ciągłymi zmianami legislacyjnymi. Z jednej strony pojawiają się nowe regulacje, jak chociażby ustawa o zwalczaniu nadużyć w komunikacji elektronicznej, planowane już w niedalekiej przyszłości zmiany związane z raportowaniem niefinansowym, wejście w życie KSEF, z drugiej strony w przepisach już obowiązujących wprowadzanych jest szereg zmian - najlepszym przykładem są ustawy regulujące kwestie podatkowe. Oczywiście Emitent, mając na uwadze skalę oraz obszar swojej działalności, cały czas podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby odpowiednio się przygotować do zmian, aczkolwiek związane jest to z wysiłkiem organizacyjnym oraz kosztowym.

ESG

Grupa Kapitałowa Emitenta, mając na uwadze swoje możliwości oraz skalę działania, kładzie coraz większy nacisk na działania z zakresu ESG. Z jednej strony jest to oczywiście konsekwencją ogólnych trendów z tym związanych oraz regulacji, które w jakiejś części już obowiązują, a w niedalekiej przyszłości będą obowiązywały w jeszcze szerszym zakresie, z drugiej Zarząd Grupy oraz Zarządy spółek zależnych widzą potrzebę angażowania się w różne kwestie związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu. Należy mieć również na względzie, iż na rynku funkcjonuje już grupa podmiotów, która jest zobowiązana do raportowania niefinansowego, np. instytucje finansowe zobligowane do szczegółowego raportowania kwestii ESG. Podmioty te mogą wymagać od swoich klientów (w tym Emitenta) szczegółowych informacji w zakresie wskaźników środowiskowych, społecznych czy ładu korporacyjnego, do których wyliczenia Spółka musi się odpowiednio przygotować. Jednocześnie Digitree Group jest świadoma zagrożeń, jakie niosą za sobą zmiany klimatyczne oraz dalsza światowa emisja gazów cieplarnianych na obecnym poziomie. Zmiany te mogą spowodować wiele szkodliwych konsekwencji, nie tylko znajdujących odzwierciedlenie w środowisku naturalnym, ale również konsekwencji społecznych i ekonomicznych. Spółka widzi jednak również liczne szanse związane ze światowymi działaniami proklimatycznymi. Jedną z najbardziej zauważalnych jest otwarcie się na nowe rynki i branże, które wzmocnią swoje działania, w tym działania reklamowe, wraz ze zmianą popytu na ich niskoemisyjne rozwiązania. Zauważalny dla Spółki jest również aspekt związany z efektywnym gospodarowaniem zasobami, nierzadko wiążący się bezpośrednio ze zmniejszeniem wydatków w perspektywie średnio- i długoterminowej, a także z przyczynieniem się do globalnych wysiłków na rzecz ograniczenia emisji gazów cieplarnianych czy wizerunkową poprawą swojej pozycji konkurencyjnej. Biorąc pod uwagę powyższe, Emitent już w chwili obecnej podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby we właściwy sposób przygotować odpowiednie procesy wewnętrzne do nadchodzących zmian.

5.22. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – DODATKOWO WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI.

Powiązania kapitałowe na dzień 30.09.2023 r. w Grupie Digitree Group:

| Spółka | Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników/udział w majątku założycielskim | Metoda Konsolidacji |
|---|---|---------------------|
| Digitree Group S.A. – jednostka dominująca | | |
| INIS sp. z o.o. | 100% | Pełna |
| JU: sp. z o.o. | 100% | Pełna |
| Salelifter sp. z o.o. | 100% | Pełna |
| Sales Intelligence sp. z o.o. | 100% | Pełna |
| Fast White Cat S.A. | 95,7% | Pełna |

Źródło: Emitent

5.23. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

W okresie objętym raportem Emitent nie publikował prognoz wyników.

5.24. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariat Digitree Group S.A. wraz z liczbą akcji, głosów, udziałem w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30.09.2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu zostały przedstawione w poniższej tabeli.

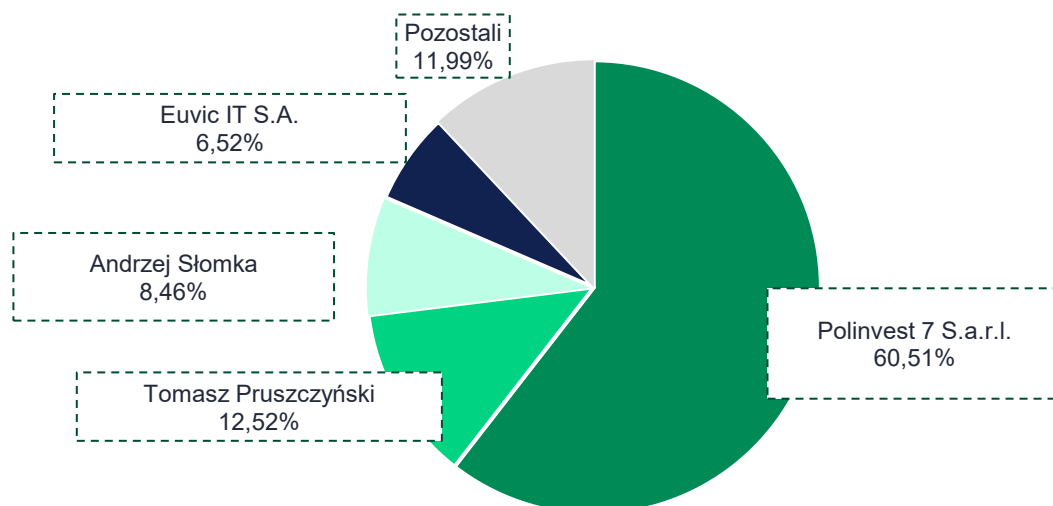
Akcjonariat Digitree Group S.A. na dzień 30.09.2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów na WZA |
|----------------------|------------------|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| Polinvest 7 S.a.r.l. | 1 504 071 | 60,51% | 1 504 071 | 60,51% |
| Tomasz Pruszczyński* | 311 330 | 12,52% | 311 330 | 12,52% |
| Andrzej Słomka* | 210 230 | 8,46% | 210 230 | 8,46% |
| Euvic IT S.A.* | 162 100 | 6,52% | 162 100 | 6,52% |
| Pozostali | 298 044 | 11,99% | 298 044 | 11,99% |
| SUMA | 2 485 775 | 100,00% | 2 485 775 | 100,00% |

Źródło: Emitent

*Zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki odpowiada sumie liczby akcji Pana Tomasza Pruszczyńskiego Andrzeja Słomki oraz EUVIC IT S.A.

Akcjonariat Digitree Group S.A. na dzień 30.09.2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu



Źródło: Emitent

W bieżącym okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

I. 28.04.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcji na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w Spółce Digitree Group S.A.

W wyniku ww. transakcji spółka Euvic IT S.A. nabyła łącznie 12 000 akcji Spółki.

II. 04.05.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. otrzymał od Pana Tomasza Pruszczyńskiego zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku ze zmianą stanu posiadania akcji Spółki w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zmniejszenie dotychczas posiadanego udziału w kapitale zakładowym oraz dotychczas posiadanego udziału głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, nastąpiło w wyniku zbycia przez Pana Pruszczyńskiego 12 000 akcji Spółki w dniu 28.04.2023 r.

Zgodnie z przesłanym zawiadomieniem, po dokonaniu ww. transakcji, Pan Tomasz Pruszczyński posiada 311 330 akcji Digitree Group S.A., stanowiących 12,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 12,52% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta.

III. 15.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcjach na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w spółce Digitree Group S.A.

W wyniku ww. transakcji spółka Euvic IT S.A. nabyła łącznie 23 600 akcji Spółki i obecnie posiada 162 100 akcji Emitenta, które stanowią łącznie 6,52% kapitału zakładowego Spółki.

5.25. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB

Zgodnie z aktualną i najlepszą wiedzą Zarządu, na dzień przekazania niniejszego raportu, akcje Emitenta posiadają następujący Członkowie Zarządu:

1. **Pan Konrad Żaczek, Prezes Zarządu Digitree Group S.A.** posiada 9.532 (dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści dwa) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 953,20 zł (dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote 20/100), stanowiących 0,38% wartości kapitału zakładowego.
2. **Pan Przemysław Marcol, Członek Zarządu Digitree Group S.A.** posiada 1.076 (jeden tysiąc siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 107,60 zł (sto siedem złotych 60/100), stanowiących 0,04% wartości kapitału zakładowego.
3. **Pan Wojciech Wolny, Członek Rady Nadzorczej Digitree Group S.A.** posiada 515 (pięćset piętnaście) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej

wartości nominalnej 51,50 zł (pięćdziesiąt jeden złotych 50/100) stanowiących 0,02% wartości kapitału zakładowego.

Pozostali Członkowie Zarządu Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, według najlepszej wiedzy Emitenta, obecnie nie posiadają akcji Digitree Group S.A.

Zmiany w porównaniu z poprzednim raportem okresowym:

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta w porównaniu do stanu wskazanego w poprzednim raporcie okresowym, tj. raporcie za pierwsze półrocze 2023 roku, stan posiadania akcji nie zmienił się u żadnego z Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.

5.26. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które dotyczyłyby zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub którejkolwiek jednostki od niego zależnej.

5.27. INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Wszystkie transakcje, jakie Emitent zawarł z podmiotami powiązаныmi w bieżącym okresie sprawozdawczym, były zawierane na warunkach rynkowych.

5.28. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

Korporacyjny kredyt złotowy udzielony Digitree Group S.A., kredyt złotowy w rachunku bankowym udzielony spółce INIS sp. z o.o., a także kredyt złotowy oraz kredyt dewizowy w rachunku bankowym udzielone spółce Fast White Cat S.A. szczegółowo opisane zostały na stronach 53-54 niniejszego raportu kwartalnego.

Ponadto, w dniu 07.02.2023 r. Sales Intelligence sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 17.07.2019 r. w formie odnawialnej linii kredytowej. Powyższy aneks wydłużył spółce Sales Intelligence o 12 (dwanaście) miesięcy, tj. do dnia 14.02.2024 r. okres finansowania oraz jednocześnie zwiększył kwotę kredytu z 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych i 00/100) do 700.000,00 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony został w następujący sposób:

- a) gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące;
- b) wekslem in blanco wystawionym przez Sales Intelligence sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez JU sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Fast White Cat S.A., INIS sp. z o.o. oraz Digitree Group S.A.

Ze względu na niską kwotę udzielonego kredytu Emitent nie informował o powyższym raportem bieżącym ESPI.

5.29. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania, które miałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego czy oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

5.30. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Grupa Kapitałowa Digitree Group rozwija swoją działalność poprzez innowacyjne rozwiązania proponowane swoim partnerom biznesowym, a także działania na zupełnie nowych, zagranicznych rynkach. Branża Emitenta i jego Grupy Kapitałowej charakteryzuje się wysoką dynamiką wzrostu, choć na jej kondycję wpływa wiele czynników. W przyszłości powyższe może przełożyć się na sytuację Grupy, zarówno finansową, jak i gospodarczą. Poniżej przedstawiono główne czynniki, które mogą wpłynąć na wyniki i sytuację Grupy Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta:

I. Rozwój usług świadczonych przez Grupę, a także intensyfikacja działań w ramach najbardziej rentownych i przyszłościowych projektów

Grupa Kapitałowa realizuje założenia Strategii na lata 2021-2023, zwłaszcza w zakresie tych najbardziej perspektywicznych i rozwojowych rozwiązań i usług. Tym sposobem intensyfikacja działań w ramach całej Grupy Digitree Group skupia się na usługach wdrożeniowych w zakresie platform e-commerce czy marketing automation dla klientów z segmentu Enterprise, usługach internacjonalizujących naszą działalność, czy usługach dla e-commerce, w ramach którego prowadzone były m.in. liczne prace nad usprawnieniem i uproszczeniem rozwiązań do automatyzacji marketingu. Ponadto, Grupa rozwija również agencję kreatywno-strategiczną, koncentrując się na wykorzystaniu influencer marketingu dla klientów z segmentu Enterprise. Dodatkowo, w ostatnich miesiącach podejmowane były liczne prace nad poprawą działania autorskich systemów, m. in. w zakresie odpowiedniego UX (user experience) czyli dbałości o intuicyjność systemów dla odbiorcy, wydajności systemów czy CDP (customer data platform) – platformą skupiającą i łączącą dane klientów w celu zbudowania spójnych i przejrzystych profili, dzięki którym możliwe jest dostarczanie klientom spersonalizowanych doświadczeń. Jednocześnie Zarząd Emitenta na bieżąco śledzi kierunki rozwoju sztucznej inteligencji (AI) oraz analizuje możliwość jej wykorzystania i zastosowania w swoich autorskich produktach i usługach.

Obecnie w ramach całej Grupy Kapitałowej możemy zaproponować holistyczną obsługę kampanii digitalowych, odpowiadających na zdecydowaną większość potrzeb w zakresie marketingu internetowego (e-commerce 360). Nasze portfolio usług poddawane jest bieżącej rewizji i analizie pod

kątem dopasowania do wymogów i trendów rynkowych, a dzięki temu określić możemy aktualny potencjał tychże usług i nasilić działania rozwojowe w ściśle sprecyzowanym kierunku.

II. Innowacyjne podejście do oferowanych usług

Emitent na bieżąco śledzi zmiany jakie zachodzą na rynku e-commerce, online marketingu oraz marketing automation i dostosowuje swoje usługi do trendów w branży. Dzięki temu systemy i pozostałe usługi są dopasowane do potrzeb klientów oraz trendów pojawiających się na rynku. Dodatkowo, w ramach struktury Grupy został powołany zespół zajmujący się sztuczną inteligencją, którego misją jest analiza nowych technologii oraz ich warunków użytkowania.

III. Strategia Grupy Kapitałowej

W 2021 roku Emitent przyjął nową strategię rozwoju całej Grupy Kapitałowej. Potrzeba opracowania nowego dokumentu, określającego główne cele strategiczne pojawiła się w Spółce z powodu znacznego rozwoju organizacyjnego i rozbudowy kompetencji w kierunku e-commerce. Naturalna chęć aktualizacji wizji, misji oraz celów Grupy Kapitałowej uwidoczniła się wraz ze zmianami rynku digital marketingu. Emitent, zgodnie ze Strategią, zamierza efektywnie zaspokajać aktualne potrzeby swoich klientów, zarówno na poziomie zaawansowanych wielopoziomowych wdrożeń, jak również wsparcia mniejszych klientów, skupiając się zwłaszcza na branży e-commerce. W latach 2021-2023 niewykluczone są również fuzje i przejęcia komplementarnych biznesów, które poszerzyłyby ofertę Grupy.

IV. Wzrost lub spadek zaufania klientów

Z uwagi na nową Strategię Grupy i stałe wzmacnianie oraz poszerzanie usług, kluczowe znaczenie w naszym rozwoju ma monitorowanie wskaźnika satysfakcji klientów (NPS) oraz podejmowanie działań zapewniających stabilność świadczonych usług, co powinno wpłynąć na wzmocnienie lojalności klientów i partnerów biznesowych. Grupa dokłada wszelkich starań aby jakiegokolwiek negatywne zdarzenia i doświadczenia nie wpłynęły nie tylko na rezygnację z naszych usług, ale również na poziom satysfakcji klientów, która przekłada się wprost na zdolność do polecenia usług Digitree Group innym markom.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta:

I. Koniunktura gospodarcza, w tym wpływ pandemii COVID-19 i konfliktu w Ukrainie

Sytuacja gospodarcza, w tym wiele czynników makroekonomicznych, bezpośrednio wpływają na decyzje przedsiębiorstw dotyczące wydatków, co przekłada się wprost na popyt na usługi Grupy Emitenta, a w konsekwencji wpływa również na jej sytuację finansową. Poziom inwestycji firm w nowe technologie, wysokość ich wydatków reklamowych i marketingowych oraz nastroje konsumenckie wpływają wprost na wyniki naszej działalności. Koniunktura gospodarcza oddziałuje na zwiększenie zapotrzebowania na nasze usługi, natomiast pogorszenie sytuacji gospodarczej może wpłynąć na obniżenie popytu na niektóre usługi i produkty oferowane przez Emitenta i spółki z Grupy.

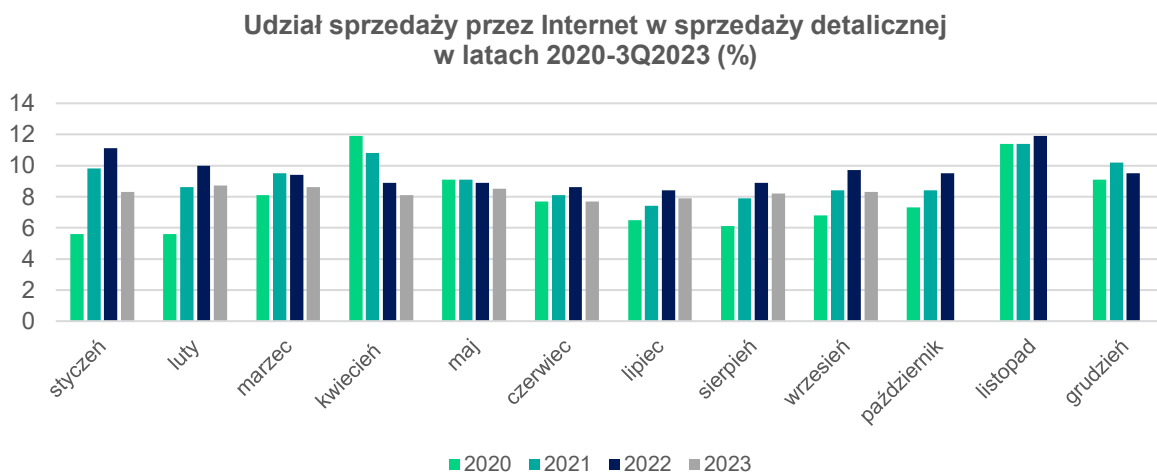
II. Kierunki rozwoju rynku

Obecny rozwój rynku reklamy internetowej oraz e-commerce ma duży wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy, stanowi jeden z głównych czynników naszego potencjalnego wzrostu. Ponadto, niezwykle istotnym elementem jest udział sprzedaży online w sprzedaży detalicznej.

Warto zwrócić uwagę, że udział sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej (w cenach bieżących) w 2022 r. utrzymywał się na stałym, wysokim poziomie, pomimo braku obostrzeń dla handlu

detalicznego i normalizacji sytuacji związanej z pandemią koronawirusa. W trzech kwartałach 2023 roku udział ten utrzymał się na nieco niższym poziomie niż w 2021 i 2022 roku, co prawdopodobnie związane jest z obecną sytuacją gospodarczą w kraju, przede wszystkim z utrzymującą się wysoką inflacją. Nadal jednak jest to udział znacznie większy niż w miesiącach poprzedzających pandemię, kiedy wskaźnik kształtował się na poziomie 5,6%.

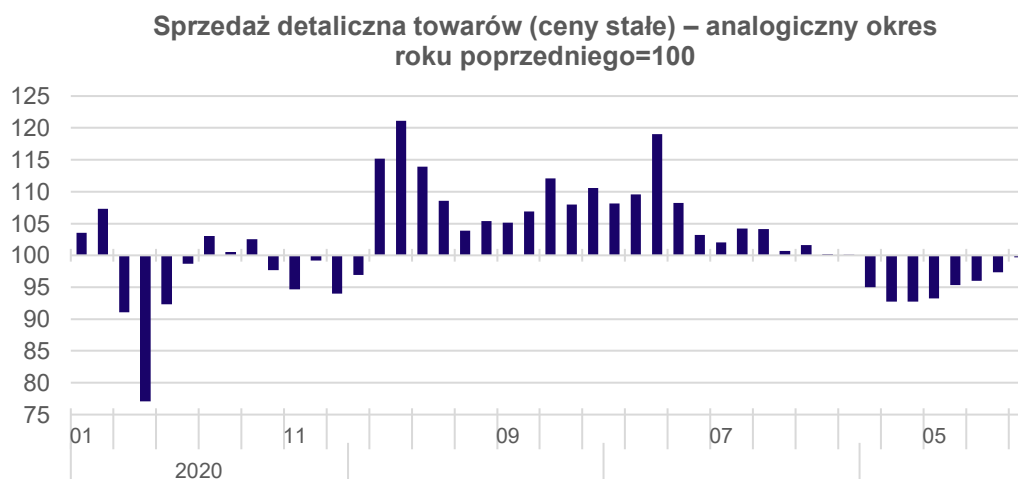
Udział sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej (%)



Źródło: GUS, <https://stat.gov.pl/>

Europa w dalszym ciągu odczuwa skutki agresji Rosji na Ukrainę, która wpłynęła nie tylko na ceny energii, inflację, niestabilność geopolityczną ale również na siłę nabywczą konsumentów. Już w 2022 roku znacząco wzrosła liczba konsumentów szczególnie wrażliwych na ceny, którzy zwiększyli częstotliwość ich porównywania, ale również zdywersyfikowali swoje kanały zakupowe na online i offline. Pomimo zawłości politycznych i gospodarczych w 2022 roku obroty europejskiego handlu elektronicznego B2C wzrosły do 899 mld euro (z 849 mld euro w 2021 r.). Prognozuje się, iż w bieżącym roku wzrost może wynieść 8%.² Jednocześnie oczekuje się, że sprzedaż internetowa będzie w nadchodzących latach nadal rosła, osiągając szacunkowo 30% sprzedaży detalicznej do 2030 r.

Sprzedaż detaliczna towarów (ceny stałe)



Źródło: GUS, <https://stat.gov.pl/>

² European E-commerce Report 2023, <https://www.eurocommerce.eu/app/uploads/2023/09/2023-european-e-commerce-report-light-version-final-19-sep.pdf>

Znaczna większość naszych klientów prowadzi swoje działania w branży B2C, dlatego mniejsza konsumpcja widoczna na powyższym wykresie w 2023 roku, wpływa na prowadzoną przez nich działalność, a co za tym idzie - budżety przeznaczone na marketing i wdrożenia sklepów e-commerce. Tym samym kierunki rozwoju rynku mają bezpośredni wpływ na wyniki Grupy Emitenta.

III. Działania konkurencji, która stale rozwija swoje produkty i podąża za trendami obecnymi w branży

Grupa Kapitałowa stara się dokonywać bieżącej aktualizacji usług i autorskich systemów pod kątem dostosowania ich do trendów rynku, a także działań konkurencji. Zmiany technologiczne i innowacje pojawiają się na rynku IT stosunkowo często, dlatego zaprzestanie takiego działania mogłoby spowodować pojawienie się tzw. długu technologicznego, co mogłoby mieć wpływ na pozycję Grupy czy jej wyniki finansowe.

IV. Zmieniająca się rzeczywistość prawna

Na przestrzeni ostatnich lat, tempo zmian legislacyjnych jest na bardzo wysokim poziomie. Sam rok 2022 był rekordowy pod względem liczby zmian w prawie. Opublikowano 127 532 nowe akty prawne, przynajmniej raz zmieniono 25 191 aktów - najczęściej zmieniana była ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych - aż 32 razy. Legislacyjny pęd ma stosunkowo istotne znaczenie w kontekście działalności Emitenta i jego spółek zależnych. Zmiana przepisów w obszarze związanym z Kodeksem Spółek Handlowych, Prawem Pracy, zmiany w przepisach podatkowych, w zakresie cen transferowych, Prawo Komunikacji Elektronicznej, Digital Services Act, Dyrektywa Omnibus, przepisy dotyczące beneficjentów rzeczywistych, regulacje związane z funkcjonowaniem Emitenta na giełdzie i jego raportowaniem, w tym nadchodzące zmiany związane z raportowaniem niefinansowym stanowią po stronie Emitenta stosunkowo duże wyzwanie organizacyjno-prawno-kosztowe.

Emitent cały czas podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby odpowiednio się przygotować do wprowadzanych zmian ze względu na duży wpływ jaki wywierają one na obecny kształt procedur i funkcjonowania Grupy Kapitałowej Emitenta oraz na zaangażowanie znacznych zasobów ludzkich po stronie całej Grupy Kapitałowej. Ponadto, każdorazowe dostosowywanie się do zmieniającej się rzeczywistości ma również swój impact kosztowy.

6. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA

Grupa Kapitałowa Digitree Group na bieżąco dokonuje analizy i oceny ryzyka, związanego ze swoją działalnością, kluczowymi pracownikami, a także ryzyka związanego ze specyfiką rynku, na którym działa. Wyodrębniono tym sposobem dwie kategorie ryzyka: wewnętrzne i zewnętrzne, które zostały opisane poniżej.

Wewnętrzne czynniki ryzyka:

Ryzyko znacznej zmienności technologii i trendów oraz dopasowania oferty Grupy do tych zmian

W branży digital marketingu od lat można obserwować dużą zmienność trendów rynkowych, zwłaszcza związanych ze zmianami technologicznymi, pojawianiem się zupełnie nowych rozwiązań i produktów. Nowe technologie mogą w krótkim czasie całkowicie zmienić opłacalność dotychczasowych modeli reklamy, a także wykreować nowe modele, pasujące do trendów, potrzeb i oczekiwań rynkowych. W konsekwencji jedne formy reklamy odnotowują wzrosty czy spadki popularności, inne zupełnie zanikają. Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny wpływ na wyniki i perspektywy przedsiębiorstw z branży, w tym na Grupę Kapitałową Digitree Group.

Istnieje ryzyko takich zmian technologii lub trendów w branży, które mogą spowodować spadek zainteresowania potencjalnych klientów naszymi usługami. Nie można również wykluczyć ryzyka, że podejmowane przez spółki z Grupy decyzje, co do zmiany oferty, okażą się w danym momencie nietrafne, niedopasowane w czasie, bądź nieefektywne cenowo czy w inny sposób nieudane. Istnieje również ryzyko, że środki wydatkowane na dopasowanie oferty i rozwój nowych technologii czy funkcjonalności nie przyniosą zakładanej rentowności w planowanym czasie i nowe usługi zostaną wycofane. Wymienione czynniki mogą przełożyć się na istotne zmniejszenie wysokości przychodów lub rentowność Emitenta i jego Grupy.

Nasze działania: Emitent stale monitoruje branżę oraz rynek, a na podstawie dokonywanych analiz wprowadza nowe funkcjonalności do swojej oferty. Obserwujemy potrzeby naszych klientów pod kątem innowacyjnych rozwiązań, które warto wkomponować do obecnego wachlarza usług z uwagi na ich potencjalnie wysoką efektywność. Stale podążamy też za zmieniającymi się trendami w branży marketingu internetowego i e-commerce. W Digitree Group S.A. posiadamy dział produktowy, który zajmuje się m.in. analizą rozwiązań pod kątem potencjału biznesowego, konkurencyjności i zapotrzebowania rynku. Spółka ta każdego roku prowadzi również badanie wykorzystania poczty elektronicznej, dzięki któremu na bieżąco sprawdzamy, jakie potrzeby mają działy marketingu w polskich firmach i jak oceniają funkcjonalności, które oferujemy. Dzięki temu możemy częściowo przewidzieć przyszłe zainteresowanie naszymi usługami i wprowadzić do oferty odpowiednie zmiany. Również jeden z Członków Zarządu Emitenta odpowiedzialny jest za politykę produktową całej Grupy Kapitałowej, w tym wsparcie innowacyjności i integralności narzędzi. Zarząd Emitenta śledzi też kierunki rozwoju sztucznej inteligencji i analizuje możliwości jej wykorzystania w obecnych usługach. Powołany został również zespół zajmujący się tematem AI, który dogłębnie analizuje nowe technologie oraz warunki ich wykorzystania. Spółki z Grupy Kapitałowej odbywają w ciągu roku szereg konsultacji z klientami, którzy dzielą się swoimi potrzebami i planami, a te niejednokrotnie znajdują później odzwierciedlenie w nowych rozwiązaniach Grupy. Dzięki tym wszystkim danym, Emitent na bieżąco monitoruje, które branże, segmenty i konkretne produkty cieszą się największą popularnością, co pozwala nam na zdefiniowanie zapotrzebowania rynku na odpowiednie narzędzia.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z kadrą managerską i kluczowymi pracownikami

Emitent działa w dynamicznie zmieniającej się branży, w której najważniejszą rolę odgrywają nowoczesne rozwiązania technologiczne oraz bardzo dobre relacje z klientami i umiejętność dopasowania oferty do potrzeb najbardziej wymagających firm. Dlatego istotnym aktywem Emitenta są zasoby ludzkie. Kompetencje i zaangażowanie zarówno kadry managerskiej, jak i zespołu pracowników i współpracowników, stanowią ważną część przewagi konkurencyjnej. Grupa podkreślała szczególnie ważną rolę rozwoju kapitału ludzkiego w swojej Strategii na lata 2021-2023, odnosząc się do ogromnego wkładu specjalistów z zakresu programowania, IT, marketingu i e-commerce w nowoczesne rozwiązania technologiczne. Biorąc pod uwagę powyższe, nie można wykluczyć ryzyka utraty kluczowych pracowników i ryzyka wzrostu kosztów osobowych w przypadku pilnej konieczności odbudowy czy rozbudowy kompetencji. Ponadto, mogą również wystąpić przejściowe trudności z pozyskaniem kompetentnych pracowników na stanowiska managerskie czy specjalistyczne, które mogą wpłynąć na działalność biznesową Spółki. Także utrata któregokolwiek z Członków Zarządu mogłaby mieć istotny, negatywny wpływ na realizację obranej strategii rozwoju, a także przychody, wyniki i perspektywy Emitenta. Ponadto, utrata pracowników kluczowych dla realizacji biznesu, może również skutkować opóźnieniami w wykonaniu usług, co może mieć wpływ na wyniki finansowe poszczególnych spółek.

Nasze działania: Emitent dba o rozwój kapitału ludzkiego w celu zapewnienia i utrzymania w swoich strukturach pracowników z umiejętnościami i kwalifikacjami, potrzebnymi do realizacji Strategii Grupy Kapitałowej. Kluczowi menedżerowie biorą udział w programie motywacyjnym, opartym o akcje. Ponadto, Emitent traktuje równość jako jedną z wartości, która pozwala rozwijać się ludziom i firmom w naturalny sposób. W związku z powyższym, rozpoczęliśmy w 2021 roku szeroki dialog z pracownikami i współpracownikami w ramach całej Grupy Kapitałowej, przeprowadzając wśród nich ankiety satysfakcji z pracy oraz ankiety zaangażowania. Przeanalizowaliśmy również wynagrodzenia pracowników i współpracowników Grupy od 2020 roku w celu znalezienia ewentualnych różnic w zarobkach kobiet i mężczyzn na poszczególnych poziomach zaszerogowania. Po wykonaniu odpowiednich obliczeń, opublikowaliśmy na swojej stronie internetowej³ wskaźniki równości wynagrodzeń.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z zapewnieniem ciągłości dostarczania usług oraz z działaniem sprzętu i oprogramowania

Działalność Grupy uzależniona jest od powszechnego i niezakłóconego dostępu do Internetu, zapewnianego przez zewnętrznych dostawców. Trudności związane z zakłóceniami, spowodowanymi

³ <https://www.digitree.pl/pl/newsy/strategia-grupy-kapitalowej-digitree-group-na-lata-2021-2023-z-perspektywa-do-2025-roku>

infrastrukturą techniczną, mogą opóźnić lub uniemożliwić świadczenie usług. Uszkodzenie sprzętu komputerowego (podstawowy składnik aktywów trwałych), oprogramowania (oprogramowanie własne, ujmowanym w wartościach niematerialnych, stanowi istotną część skonsolidowanej sumy bilansowej), a także awarie związane z serwerami (własnymi i zewnętrznymi), stanowią zagrożenie dla ciągłości dostarczania usług przez Emitenta i spółek z Grupy. Uszkodzenia lub awarie jednego lub wielu urządzeń czy systemów, w tym w wyniku zużycia fizycznego czy przerwy w zasilaniu w energię elektryczną, mogą spowodować chwilowe lub dłuższe ograniczenie świadczenia usług, obniżenie ich jakości w tym efektywności dla zleceniodawców, czy też uszkodzenie lub zniszczenie części przechowywanych i przetwarzanych narzędzi i danych. Nie można też wykluczyć ryzyka włamania do infrastruktury teleinformatycznej, kradzieży danych lub paraliżu sieci, co wiązałoby się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług. Wymienione powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na przychody, wyniki i perspektywy Emitenta.

Nasze działania: Grupa stara się niwelować powyższe ryzyko, poprzez dywersyfikację dostawców usług zewnętrznych. Ponadto, w jej strukturach funkcjonują odpowiednie wewnętrzne procedury oraz specjaliści monitorujący każdego dnia infrastrukturę techniczną, której część zlokalizowana jest w zabezpieczonych, zewnętrznych centrach danych, które mają wdrożone i sprawdzone przez nas najwyższej klasy i jakości procedury zapewniające ciągłość usług. Ponadto, spółki z Grupy Kapitałowej mogą zapewnić bezpieczną pracę zdalną dla swoich pracowników w przypadku braku możliwości korzystania przez nich z powierzchni biurowej oraz jej udogodnień.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Emitent prowadzi działalność w branży digital marketingu, zwłaszcza skupiając się na dużych podmiotach e-commerce, gdzie świadczenie usług wymaga wysokiego poziomu zaufania pomiędzy partnerami biznesowymi. Grupa Kapitałowa odpowiedzialna jest za swoje systemy informatyczne, które mogą być narażone na ataki z zewnątrz w celu np. przechwycenia danych lub ich uszkodzenia. Systemy te przetwarzają dane osobowe, dane sprzedażowe oraz odpowiedzialne są za wysyłanie różnego rodzaju korespondencji do wielu zróżnicowanych grup odbiorców. Ewentualne przypadkowe lub zamierzone ujawnienie danych, należących do klientów, może spowodować obniżenie wiarygodności lub całkowitą utratę zaufania u jednego lub wielu klientów. Taka sytuacja miałaby istotny negatywny wpływ na generowane przychody, wyniki i perspektywy Emitenta.

Nasze działania: Aby zminimalizować powyższe ryzyko, Emitent na bieżąco aktualizuje oprogramowanie i inwestuje w rozwiązania zabezpieczające przed dostępem do systemów osób nieuprawnionych. Emitent wdrożył także odpowiednie procedury wewnętrzne, prowadzimy w ramach wszystkich spółek zależnych cykliczne szkolenia z bezpieczeństwa, przypominające o panujących w Grupie zasadach m.in. w zakresie rygorystycznej polityki haseł, których przestrzeganie minimalizuje przedmiotowe ryzyko. Emitent cyklicznie prowadzi również działania, mające na celu edukację klientów Grupy w zakresie bezpiecznych haseł oraz tego, jak uchronić się przed atakami cyberprzestępców. W tym celu prowadzone są działania promocyjne, obejmujące m.in. artykuły blogowe czy inne materiały o tematyce bezpieczeństwa podczas korzystania z sieci.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z realizacją strategii

Istnieje ryzyko, że Strategia Emitenta okaże się nieskuteczna, a działania podejmowane w celu jej realizacji nie przyniosą planowanych efektów. Nie można wykluczyć ryzyka, że rozpoznanie potrzeb klientów tym razem okaże się nietrafne, a kierunki rozwoju poszczególnych spółek z Grupy niedopasowane w czasie, nieefektywne cenowo czy w inny sposób nieudane. Nieumiejętne spełnianie oczekiwań klientów związane ze źle obranymi celami rozwojowymi może wpłynąć na ich niezadowolenie, a także wiarygodność i reputację Spółki. Powyższe może wiązać się z dodatkowymi kosztami. Wszystkie wymienione wyżej czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na Spółkę i jej Grupę Kapitałową.

Nasze działania: Spółki należące do Grupy Kapitałowej Digitree Group w swoim codziennym funkcjonowaniu kierują się nadrzędnym celem, jakim jest budowanie wartości całej Grupy Kapitałowej poprzez satysfakcję klientów z oferowanych im usług w ramach całego portfolio Grupy. Naszą filozofią działania jest właśnie klient i jego bieżące potrzeby. Spółka stale otwiera się na nowe, atrakcyjne segmenty biznesu, aby przenosić dotychczas oferowane rozwiązania na kolejne branże. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje możliwości całej organizacji oraz jej otoczenie rynkowe, aby dostosowywać nowe cele do warunków, w jakich działamy aktualnie i będziemy działać w najbliższej przyszłości. Ponadto, monitoruje aktualnie osiągnięte wyniki w poszczególnych segmentach i filarach Strategii, które uznane zostały z początkiem 2021 roku za kluczowe. Dzięki powyżej opisanym działaniom Emitent zna swoje możliwości organizacyjne i technologiczne, co w połączeniu z analizą rynku i sytuacją makroekonomiczną skutkuje przekierowaniem zasobów Grupy w kierunku nieraz odbiegające od pierwotnych założeń.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Grupa świadczy usługi głównie w oparciu o własne oprogramowanie i projekty kampanii reklamowych czy marketingowych oraz usługi związane z wdrażaniem sklepów internetowych na platformy sprzedażowe (Magento2), jednak każdy projekt realizowany na potrzeby klienta wymaga indywidualnego doboru narzędzi, formy, treści i kreacji czy opracowania swoistego harmonogramu działań, a nierzadko dedykowanych funkcjonalności. Mimo dokładania należytej staranności, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, powodującego wadliwe działanie oferowanych narzędzi czy nieprawidłową obsługę klienta w zakresie zamówionej usługi, co może mieć istotny, negatywny wpływ na postrzeganie Emitenta i tym samym jej wyniki finansowe.

Nasze działania: Oprogramowanie własne jest systematycznie rozwijane, dodawane są również nowe funkcjonalności, w tym integracja z systemami zewnętrznymi lub wewnętrznymi, z których korzystają nasi klienci, a pracownicy Emitenta są regularnie szkoleni. W celu podniesienia świadomości zagadnień dotyczących zapewnienia i kontroli jakości oprogramowania, realizowane są cykliczne spotkania Grupy Roboczej Quality Assurance. Równolegle, podobne spotkania odbywają się w ramach Grupy Administratorów Systemu w kwestiach związanych z bezpieczeństwem IT, które w dużym stopniu jest powiązane z ewentualnymi błędami ludzkimi. Z kolei zespoły pracujące nad poszczególnymi projektami

omawiają pomysły dotyczące mitygacji ryzyk związanych z błędami użytkowników, programistów czy project managerów. Emitent działa zgodnie z metodykami typu Continuous Improvement, dzięki czemu możliwe jest szybkie wdrażanie wniosków minimalizujących ryzyko potencjalnych błędów oraz redukcji ich skutków. Digitree Group S.A. zawarła ponadto ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej z tytułu wykonywania usług informatycznych, które obejmuje w swoim zakresie m.in. koszty ewentualnego odtworzenia danych, naruszenie praw własności intelektualnej, wszelkiego rodzaju przetwarzanie danych, a także projektowanie, tworzenie, modyfikację systemów informatycznych lub rozwiązań informatycznych oraz szkody wyrządzone osobom trzecim w następstwie ataku komputerowego w odniesieniu do oprogramowania.

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko ściągłości należności

Digitree Group świadczy usługi dla klientów różnej wielkości, należących do grona dużych, średnich i małych przedsiębiorstw z siedzibą w Polsce i w wielu krajach świata, posługujących się na co dzień różnymi językami i odmiennymi systemami prawnymi. Obieg dokumentacji związanej z należnościami odbywa się w dużej mierze za pośrednictwem systemów elektronicznych i Internetu. Nie można dlatego wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w regulowaniu należności przez klientów, ewentualnej konieczności utworzenia odpisów aktualizacyjnych dla poszczególnych należności, czy wystąpienia należności spornych. Wybuch wojny w Ukrainie oraz dalsze skutki trwającej przez dłuższy czas pandemii COVID-19 mogą mieć również duży wpływ na ściągłość należności Emitenta, ponieważ niektóre firmy płacą za świadczone usługi z opóźnieniem, a samo dochodzenie należności jest znacznie trudniejsze z uwagi na bardzo duże obłożenie sądów jeśli chodzi o liczbę prowadzonych postępowań oraz z uwagi na zmiany przepisów prawa, również tych związanych z procedurą sądową. Do powyższego ryzyka należy również zaliczyć należności wewnątrzgrupowe, które z uwagi na niepowodzenie danej gałęzi biznesu, czy niespodziewane czynniki, takie jak np. pandemia koronawirusa, mogą nie zostać uregulowane. Pogorszenie ściągłości należności miałyby istotny negatywny wpływ na płynność gotówkową i perspektywy Emitenta, który stale go monitoruje. Na dzień 30.09.2023 r. poziom należności zmniejszył się w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 45 tys. zł tj. z poziomu 14 960 022 zł do poziomu 14 914 828 zł, przy jednoczesnym wzroście przychodów. Natomiast należności przeterminowane spadły o 1 874 525zł, tj. z poziomu 4 165 477 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 2 290 952 zł na dzień 30.09.2023 r.

Nasze działania: Emitent dokłada wszelkich starań, aby niwelować powyższe ryzyko poprzez bieżące prowadzenie działań windykacyjnych oraz stosowanie wewnętrznych procedur, zapobiegających opóźnieniom w regulowaniu należności przez klientów.

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko związane z testami na utratę wartości

Nie można wykluczyć ryzyka trwałej utraty wartości oprogramowania w wyniku testów na utratę wartości aktywów na dzień bilansowy, co mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na wyniki Emitenta. W przypadku rozwoju technologicznego może wystąpić ryzyko związane z utratą wartości wycenianych systemów. Marketing internetowy oraz rozwiązania technologiczne dla e-commerce rozwijają się bardzo szybko, a powstawanie nowych technologii może sprawić, iż nasze systemy i rozwiązania nie będą już tak atrakcyjne jak dotychczas.

Nasze działania: Emitent niweluje powyższe ryzyko poprzez ciągły rozwój narzędzi oraz systemów należących nie tylko do Digitree Group S.A., ale również do spółek z całej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi

Komplementarna oferta spółek z Grupy Digitree Group jest wzmacniana integracją i automatyzacją na poziomie technologicznym. Dlatego też spółki z Grupy Digitree Group zawierają i będą w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązаныmi – w tym transakcje w obrębie Grupy Kapitałowej. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych, prowadzona jest dokumentacja cen transferowych, nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania ich rynkowego charakteru przez organy podatkowe. Ewentualny wzrost obciążeń podatkowych mógłby mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki i całej Grupy Kapitałowej.

Nasze działania: Emitent na bieżąco śledzi wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w celu oceny ich wysokości i rynkowości, minimalizując powyższe ryzyko. Opracowany został Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi i wyselekcjonowana została lista podmiotów powiązanych względem Emitenta, zgodnie z którą Grupa dokonuje oceny czy transakcja zawierana jest z podmiotem powiązаныm i czy stanowi tzw. transakcję istotną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

Ocena ryzyka: niskie



Ryzyko dotyczące naruszenia przez Emitenta prawa z zakresu własności intelektualnej

Emitent zarówno tworzy, udostępnia, jak i użytkuje treści oraz utwory objęte ochroną własności intelektualnej, w tym oprogramowanie własne, oprogramowanie podmiotów trzecich, kreacje reklamowe. Grupa nie może zagwarantować, że sposoby ochrony praw własności intelektualnej będą wystarczające, aby zapobiec ewentualnym próbom naruszenia tych praw. Nie można wykluczyć ryzyka, że powstrzymanie korzystania przez nieupoważnione osoby z praw własności intelektualnej Emitenta okaże się utrudnione lub niemożliwe. Nielegalne wykorzystanie np. oprogramowania, czy know-how, mogłoby negatywnie wpłynąć zarówno na postrzeganie Digitree Group S.A. i jej spółek zależnych, jak i na ich przychody, wyniki i perspektywy. Równocześnie nie można wykluczyć ryzyka, że podmioty

trzecie mogą występować z roszczeniami przeciwko Emitentowi, w przypadku naruszenia lub podejrzenia naruszenia praw własności intelektualnej. Istnieje ryzyko, że ewentualny spór sądowy mógłby obniżyć zaufanie klientów do usług Emitenta, spowodować konieczność wypłaty kar lub odszkodowań, a także negatywnie wpłynąć na wynik i perspektywy.

Nasze działania: Umowy zawierane przez Grupę Kapitałową Digitree Group przewidują odpowiednie regulacje w zakresie własności intelektualnej.

Ocena ryzyka: b. niskie



Zewnętrzne czynniki ryzyka:

Ryzyko makroekonomiczne

Wielkość przychodów Grupy Kapitałowej Digitree Group jest uzależniona od ogólnej koniunktury gospodarczej zwłaszcza na rynku krajowym. Przychody te rosną w okresach ożywienia gospodarczego, a podczas spowolnienia koniunktury gospodarczej ulegają ograniczeniu. Zmiany w zakresie dynamiki PKB czy poziomu konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów, a skłonność do wydatków konsumpcyjnych kształtuje wysokość ich budżetów reklamowych. Ponadto, wyniki Grupy uzależnione są również od poziomu inwestycji firm w nowe technologie, co związane jest bezpośrednio z nastrojami konsumenckimi i warunkami ekonomicznymi firm. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również podatna na sytuację polityczną (wewnętrzną i zewnętrzną), zmiany legislacyjne oraz sytuację gospodarczą największych partnerów handlowych. Mimo wielu przewidywań ekspertów z branży, trudno jest precyzyjnie oszacować, jaki może mieć to wpływ na przyszłe tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, konsumpcję indywidualną czy rynek, na którym działa Grupa. Dodatkowo, wpływ na rozwój gospodarki mogą mieć również czynniki związane z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Ponadto, istotnym czynnikiem ryzyka jest również presja płacowa związana z wysokim poziomem inflacji, który w 2022 roku osiągnął nienotowane od ponad 20 lat wartości. Wynagrodzenia są jedną z największych kategorii kosztowych Emitenta w związku z czym wzrost presji płacowej może mieć istotny wpływ na pogorszenie rentowności Grupy.

Nasze działania: Zarządy spółek z Grupy Kapitałowej Digitree Group starają się podchodzić do oferowanych usług w sposób konkurencyjny, oferując zarówno rozwiązania podstawowe, korzystne cenowo dla biznesów o ograniczonych możliwościach finansowych, jak również rozwiązania kompleksowe i wdrożeniowe, z pełną obsługą klienta i dedykowanymi funkcjonalnościami skrojonymi na miarę potrzeb danej branży, a nawet jednego klienta.

W nawiązaniu do pandemii koronawirusa, mimo zniesienia stanu epidemicznego, w trosce o zdrowie naszych pracowników oraz w celu zapewnienia ciągłości pracy i jakości naszych usług, kontynuujemy decyzje podjęte w 2020 roku – umożliwiając pracę zdalną naszym pracownikom. Emitent stale monitoruje również sytuację związaną z wybuchem wojny w Ukrainie i szacuje ryzyko wpływu tej sytuacji na swoją działalność. Na chwilę obecną wpływ ten nie jest istotny.

W nawiązaniu do wysokiej inflacji, Emitent podejmuje próby zwiększenia cen świadczonych usług w celu przerzucenia części wzrostu płac na klientów oraz bardziej efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich w ramach całej Grupy Emitenta.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko: Ryzyko związane z konkurencją i spadkiem marż

Digitree Group działa w silnie konkurencyjnej branży o stosunkowo niskich barierach wejścia i potencjalnej nieograniczonej presji przedsiębiorstw, ulokowanych poza granicami Polski, w tym w krajach o wysokiej dostępności atrakcyjnych cenowo kadr programistycznych. Wzrost konkurencji może zostać spowodowany pojawieniem się nowych podmiotów w branży, ale również może być następstwem konsolidacji spółek, w wyniku której dotychczasowi konkurenci Emitenta mogą umocnić swoją pozycję. Nie można wykluczyć ryzyka nasilenia się istniejącej konkurencji ze strony dostawców podobnych usług. Konkurencyjność oferty zależy od wielu czynników, takich jak: rozpoznawalność marki, jakość i niezawodność usług, w tym ich innowacyjność, poziom cen, skuteczność zespołów sprzedażowych (dystrybucji oferty) oraz obsługi klienta. Istnieje też ryzyko poszerzenia oferty i presji ze strony podmiotów trzecich, sprzedających obecnie komplementarne czy uzupełniające rozwiązania wobec oferty całej Grupy Digitree Group. Nasilenie konkurencji miałoby negatywny wpływ na przychody i perspektywy Emitenta. Mogłoby spowodować obniżenie marż, wzrost kosztów, w tym kosztów wynagrodzeń, czy działań marketingowych, a co za tym idzie – pogorszenie naszych wyników finansowych.

Nasze działania: Emitent stale monitoruje rynek oraz działania konkurencji. Nasz sukces uzależniony jest od jakości oferowanych produktów i usług oraz przede wszystkim poziomu obsługi klienta, który jest w centrum naszej filozofii działania. Z tego względu koncentrujemy się na oferowaniu jak najlepiej dopasowanych usług do wymagań klientów i trendów w branży. Rozpoczęliśmy cykliczne badania satysfakcji naszych klientów i partnerów biznesowych. Naszym celem jest zwiększenie poziomu satysfakcji, mierzonej wskaźnikiem NPS.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko zmienności otoczenia prawnego

Mając na uwadze skalę zmian przepisów prawa na przestrzeni ostatnich lat, ryzyko zmian w otoczeniu prawnym jest ryzykiem realnym, które ma wpływ na funkcjonowanie Grupy Emitenta, w tym poszczególnych spółek, które wchodzi w jej skład. Z uwagi na skalę swojego działania, przedmiot świadczonych usług oraz swoją formę organizacyjno-prawną Emitent podlega pod szereg regulacji prawnych, które na przestrzeni ostatnich miesięcy zostały mocno znowelizowane. Bardzo często wprowadzane zmiany regulacyjne wiążą się z koniecznością poniesienia przez Emitenta i/lub jego spółki zależne dodatkowych kosztów, które wynikają zarówno z konieczności dostosowania się do wymogów regulacyjnych od strony kosztowej, jak i z koniecznością dostosowania wewnętrznych regulacji i procesów do zmian legislacyjnych - zmiany procesowe. Warto mieć na względzie, że często wprowadzane regulacje są "nieostre", co pozwala na ich stosunkowo różną interpretację, tudzież zastosowanie, brak natomiast często jednolitych wytycznych dla podmiotów, które mają stosować się

do zmienionych przepisów. Dobrym przykładem może być kwestia związana z interpretacją beneficjentów rzeczywistych i tzw. beneficjentów zastępczych, gdzie pomimo wytycznych Ministerstwa Finansów, praktyka np. po stronie banków w zakresie rozumienia tych przepisów i wytycznych jest często bardzo różna. Wprowadzone na przestrzeni ostatnich kilkunastu miesięcy nowelizacje przepisów kodeksu spółek handlowych, prawa pracy, implementacja dyrektywy omnibus, zmiany w ustawie o ofercie, wejście w życie nowych ustaw np. ustawa o zwalczaniu nadużyć w komunikacji elektronicznej, pokazują, jak duży wpływ może mieć zmiana otoczenia prawnego na działalność biznesową podmiotów gospodarczych. Idąc dalej należy mieć również na uwadze zmiany, które mają nadejść w przyszłości, głównie związane z raportowaniem niefinansowym, które będzie dużym wyzwaniem po stronie Emitenta i które będzie wymagało zbudowania odpowiednich procesów wewnętrznych oraz poszerzenia wiedzy z tego obszaru. Dodatkowo, nowowprowadzone zmiany w przepisach prawa, wymagają w części wytworzenia nowych praktyk interpretacyjnych, orzeczniczych, co wymaga czasu, a przepisy bardzo często wchodzą w życie z bardzo krótkim okresem *vacatio legis*.

Prawidłowe i przemyślane wdrożenie zmian organizacyjno-prawnych w większych organizacjach, takich jak Grupa Digitree Group, stanowi duże wyzwanie. Dodatkowo warto zaznaczyć, że często kształt planowanych zmian w regulacjach zmienia się diametralnie na samym końcu ich procesu legislacyjnego, co jeszcze bardziej utrudnia cały proces przygotowania do zmian i wdrożenia.

Nasze działania: Emitent niweluje to ryzyko poprzez zatrudnianie odpowiednich specjalistów, którzy monitorują rynek i rekomendują odpowiednie zmiany w działalności przedsiębiorstwa, wdrażanie wewnętrznych regulacji i procedur oraz korzystanie z pomocy zewnętrznych ekspertów.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko koniunktury

Emitent koncentruje się na segmencie rozwiązań dla branży e-commerce służących zwiększaniu ich sprzedaży oraz segmencie reklamy internetowej. Wyniki naszej działalności są w dużej mierze uzależnione od poziomu wydatków reklamowych i marketingowych, natomiast popyt na te działania jest zależny od warunków ekonomicznych. Mimo, iż branża e-commerce jest obecnie jednym z najbardziej rozwijających się segmentów rynku, w okresach pogorszonej koniunktury gospodarczej nie można wykluczyć ryzyka istotnego spadku popytu czy zdolności do wywiązywania się z zobowiązań względem spółek z Grupy ze strony jej klientów. Taki spadek popytu spowodowałby zaostrzenie konkurencji (w tym cenowej), co mogłoby prowadzić do spadku przychodów i pogorszenia naszej sytuacji finansowej.

Warto mieć na względzie, iż obecnie mamy właśnie do czynienia z powyżej opisaną sytuacją pogorszonej koniunktury gospodarczej i tym samym wpływem na warunki prowadzenia działalności przez Emitenta. Ten stan rzeczy przejawia się w spadku popytu na proponowane przez nas rozwiązania, co związane jest bezpośrednio z inflacją, wzrostem cen i zmianą zachowań konsumenckich.

Nasze działania: Koncentrujemy się na oferowaniu zróżnicowanych produktów i usług dla różnych grup i segmentów klientów. Oferta Grupy Emitenta skierowana jest w znacznej mierze do branży e-commerce, która korzysta zwłaszcza z następujących usług: wdrożenia i integracje sklepów internetowych, usługi marketing automation oraz inne wspierające ruch, generowanie leadów i sprzedaż tj. reklama programmatic, display, mobile, social media, SEO, e-mail marketing, landing page, doradztwo strategiczne, remarketing. Daje to podstawy ku temu, by żywić nadzieję, iż wiele podmiotów, również tych zaczynających działalność w sieci, rozpocznie bądź poszerzy współpracę z Grupą Digitree

Group. Branża online w dobie kryzysu nie powinna zostać dotknięta dużymi spadkami. Ryzyko jest również zmniejszane przez dywersyfikację oferowanych produktów i usług całej Grupy Kapitałowej Digitree Group. Choć nie zabezpieczy to Emitenta przed negatywnym wpływem ewentualnego spowolnienia gospodarczego, może zminimalizować jego wpływ.

Ocena ryzyka: średnie



RYZYKA FINANSOWE

Wszystkie ryzyka finansowe zostały opisane w nocie 17 będącej częścią niniejszego raportu, która znajduje się na stronach 31-32.

DIGITREE GROUP S.A.

ul. Raciborska 35a
44-200 Rybnik
relacjeinwestorskie@digitree.pl
www.digitree.pl