



SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2022 ROKU



SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE EMITENTA NA DZIEŃ 31.03.2022 R.	3
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP, SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2022 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH).	10
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO.	10
2.2. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
2.3. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
2.4. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	15
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 31.03.2022 R. (DANE W PEŁNYCH ZŁOTYCH).	40
3.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DIGITREE GROUP S.A., RÓWNIEŻ W PRZELICZENIU NA EURO	40
3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DIGITREE GROUP S.A.	41
3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DIGITREE GROUP S.A.	42
3.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM DIGITREE GROUP S.A.	43
3.5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DIGITREE GROUP S.A.	44
4. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
5. DODATKOWE INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM	52
6. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA	77

1. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE EMITENTA NA DZIEŃ 31.03.2022 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	Rafał Zakrzewski – Prezes Zarządu* Przemysław Marcol – Członek Zarządu Wiktor Mazur – Członek Zarządu Konrad Żaczek – Członek Zarządu
SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA	Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Dariusz Górka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Woźniak – Członek Rady Nadzorczej Dariusz Piekarski** – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Hołubowski – Członek Rady Nadzorczej Michał Jaskólski - Członek Rady Nadzorczej

*W dniu 31.03.2022 r. Pan Rafał Zakrzewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z Członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 06.05.2022 r.

W dniu 29.04.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki, z uwagi na złożoną przez p. Zakrzewskiego rezygnację oraz z uwagi na kończącą się kadencję zarządu, podjęła uchwałę o skróceniu kadencji i odwołaniu Zarządu Emitenta, w którego skład wchodził: Rafał Zakrzewski pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu, Przemysław Marcol pełniący funkcję Członka Zarządu, Wiktor Mazur pełniący funkcję Członka Zarządu oraz Konrad Żaczek również pełniący funkcję Członka Zarządu. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Konrada Żaczka na Prezesa Zarządu Spółki Digitree Group S.A. Do składu Zarządu nowej kadencji Rada Nadzorcza, poza ww. Panem Konradem Żaczkiem pełniącym funkcję Prezesa Zarządu, powołała następujące osoby: Przemysława Marcola, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Wiktora Mazura, również powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

**W dniu 10.05.2022 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał od Pana Dariusza Piekarskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Digitree Group S.A., która została złożona ze skutkiem na dzień 10.05.2022 r.

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 17-letnim technologicznym doświadczeniem w budowaniu efektywnych narzędzi digitalowych, 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 efektywne obszary szczególnie ważnych dla każdego z nich. Do kluczowych inicjatyw strategicznych w ramach tego segmentu należy *SARE Automation* – unikatowe i zaawansowane rozwiązania marketing automation wraz z pełną analityką ich efektywności oraz *Magento Commerce* – projektowanie, tworzenie i wdrażanie 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. 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. Do kluczowych inicjatyw w tym zakresie należy: *E-commerce One-Stop-Shop* – wszystkie produkty Grupy oferowane w ramach wspólnej oferty przez dedykowany zespół strategicznej sprzedaży grupowej oraz *Digitree E-commerce Consulting* - usługi audytu i rekomendacji ekosystemu dla branży e-commerce.

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 (sztuczna inteligencja), gwarantujących efektywność prowadzonych kampanii. Do głównych inicjatyw w ramach tego segmentu należą: *Data Warehouse, Data Drive Media, E-mail Retargeting*,

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 czy PrestaShop. 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 czynnie 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”)**, **Salelifter sp. z o.o. („Salelifter”)**, **Marketplaceme sp. z o.o. („Marketplaceme”)**, a także **Adepto sp. z o.o. („Adepto”)**. Ich działalność została na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku podzielona na trzy segmenty operacyjne:

- Segment I, skupiający **zaawansowane, autorskie narzędzia marketing automation oraz e-mail marketingowe** - Digitree Group S.A.,

- Segment II, związany z **prowadzeniem kampanii marketingowych w Internecie (m.in. e-mail, display, kampanie wizerunkowe i performance)** - INIS, JU:, Salelifter, Sales Intelligence, Marketplaceme,

- Segment III, obejmujący zaawansowane **wdrożenia e-commerce na platformie Magento2** - FWC.

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.

Wiodącym produktem Digitree Group S.A. jest autorskie oprogramowanie SARE, służące do prowadzenia zintegrowanej i precyzyjnie targetowanej komunikacji w kanałach e-mail i mobile. Rozbudowie podlega również obecna infrastruktura Spółki, odpowiadająca za działania z zakresu marketing automation. Rozwiązania te zbierają oraz analizują dane o użytkownikach, co z kolei pozwala prowadzić zintegrowane i wielokanałowe akcje oraz realizować kampanie. 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 wyrażne zwiększanie sprzedaży u naszych klientów. Spółka realizuje również wdrożenia e-commerce na platformę PrestaShop. Dzięki zasobom ludzkim, zwłaszcza doświadczonym programistom i specjalistom z dziedziny marketingu i e-commerce, tworzymy niestandardowe projekty szyte na miarę indywidualnych potrzeb klientów, co wpływa na wzrost efektywności działań we wdrażanych przez nas przedsięwzięciach digital marketingowych.

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;

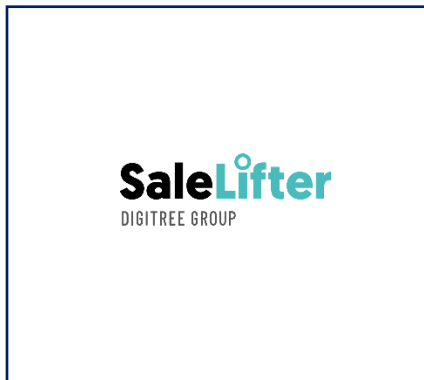
f) **112.784** (sto dwanaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela **serii G** o numerach od 0.000.001 do 000.112.784

OPIS POZOSTAŁYCH WIODĄCYCH SPÓŁEK W GRUPIE



Spółka zajmuje się wdrażaniem dużych platform sprzedażowych w technologii Magento i PWA oraz kompleksową optymalizacją całości aktywności e-commerce. Dzięki temu platformy te rozwijają się w sferze online i profesjonalizują działania pod konkretną wizję czy potrzeby partnerów biznesowych. 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.



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 opiera swoje działania na technologii i danych na temat zwyczajów i intencji zakupowych milionów rekordów zgromadzonych w swoich bazach, które przy wsparciu zaawansowanych algorytmów sztucznej inteligencji pozwalają na odpowiednie dotarcie do odbiorców. Dzięki nim realizuje nie tylko skuteczne kampanie e-mail marketingowe, ale również te z zakresu audience display. W portfolio usług INIS znajduje się także personalizowana reklama kierowana na urządzenia mobilne, przy wykorzystaniu danych behawioralnych i lokalizacyjnych oraz reklama natywna. Natomiast dla e-commerce spółka przygotowała szereg narzędzi do optymalizacji sprzedaży, m.in. zapewniających efektywny ruch czy odzyskiwanie porzuconych koszyków oraz skuteczne, zoptymalizowane media reklamowe. INIS prowadzi również projekt łączący działania content marketingowe z możliwościami nowoczesnych rozwiązań technologicznych i reklamowych (Contentive).

Spółka, dzięki innowacyjnemu podejściu, stale pracuje nad rozwijaniem autorskich rozwiązań, zapewniając klientom dostęp do najnowszych technologii.



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 tworzona przez spółkę dzięki doświadczeniu, kompetencjom i synergii narzędziowej, skupia się na budowaniu wielopłaszczyznowej komunikacji w cyfrowym świecie, której filarami są kreatywność i innowacyjne technologie.



Technologia wspomagająca marketing i sprzedaż ewoluuje każdego dnia, dlatego misją Sales Intelligence jest jej wykorzystanie dla klientów aby inteligentnie rozwijać sprzedaż w Internecie. Dzięki zaawansowanym scenariuszom zakupowym Sales Intelligence mierzy i segmentuje potencjalnych konsumentów, aby prezentować im najbardziej dopasowane oferty sektora e-commerce. Spółka agreguje duże ilości intencji zakupowych i precyzyjnie przekłada te dane na maksymalizację efektów z każdego możliwego kanału reklamy. Sales Intelligence jest również właścicielem serwisów Nokaut.pl i Bazarek.pl.



Misją i główną rolą Marketplaceme jest umożliwianie rozwoju firm na rynkach zagranicznych poprzez największe platformy sprzedażowe typu marketplace z wykorzystaniem technologii automatyzacji procesów i wymiany danych. Spółka pomaga producentom, dystrybutorom i detalistom rozwijać nowoczesne kanały sprzedaży oparte o technologie internetowe z wykorzystaniem mediów cyfrowych do celów promocji. Marketplaceme działa kompleksowo: analizuje potencjał biznesu, przygotowuje strategię wejścia i działania na nowym rynku, wdraża plan promocji, realizuje procesy obsługi klienta w różnych językach i organizuje formalności.



Spółka działa w obszarze lead generation oraz pośrednictwa finansowego w segmencie FinTech. Głównym przedmiotem działalności tej spółki jest generowanie leadów sprzedażowych dla branży finansowej, a jej klientami są firmy pożyczkowe, banki, sieci afiliacyjne oraz domy mediowe. Adepto pozyskuje ruch, weryfikuje kontakty pod kątem zainteresowania danymi produktami finansowymi oraz wspiera ich proces sprzedaży. Spółka posiada własne serwisy internetowe typu marketplace, pingtree, CRM oraz prowadzi system afiliacyjny (partnerski) dla wydawców internetowych. Serwisy internetowe należące do spółki to przede wszystkim porównywarka produktów finansowych, pożyczek i kredytów superloans.pl., serwis z ofertami kont bankowych - bankipromocje.pl, a także serwis ze zautomatyzowanym procesem

wyszukiwania pożyczek i kredytów („pingtree”) - udzielamy.pl*.

*17.05.2022 r. Zarząd Digitree Group poinformował raportem bieżącym ESPI nr 17/2022 o zawarciu umowy sprzedaży posiadanych przez spółkę 40% udziałów w spółce Adepto sp. z o.o. firmie Finelf sp. z o.o. w zamian za udziały aportowe w spółce Finelf, które będą stanowić 4,8% kapitału zakładowego ww. spółki.

Podmioty nie podlegające konsolidacji:

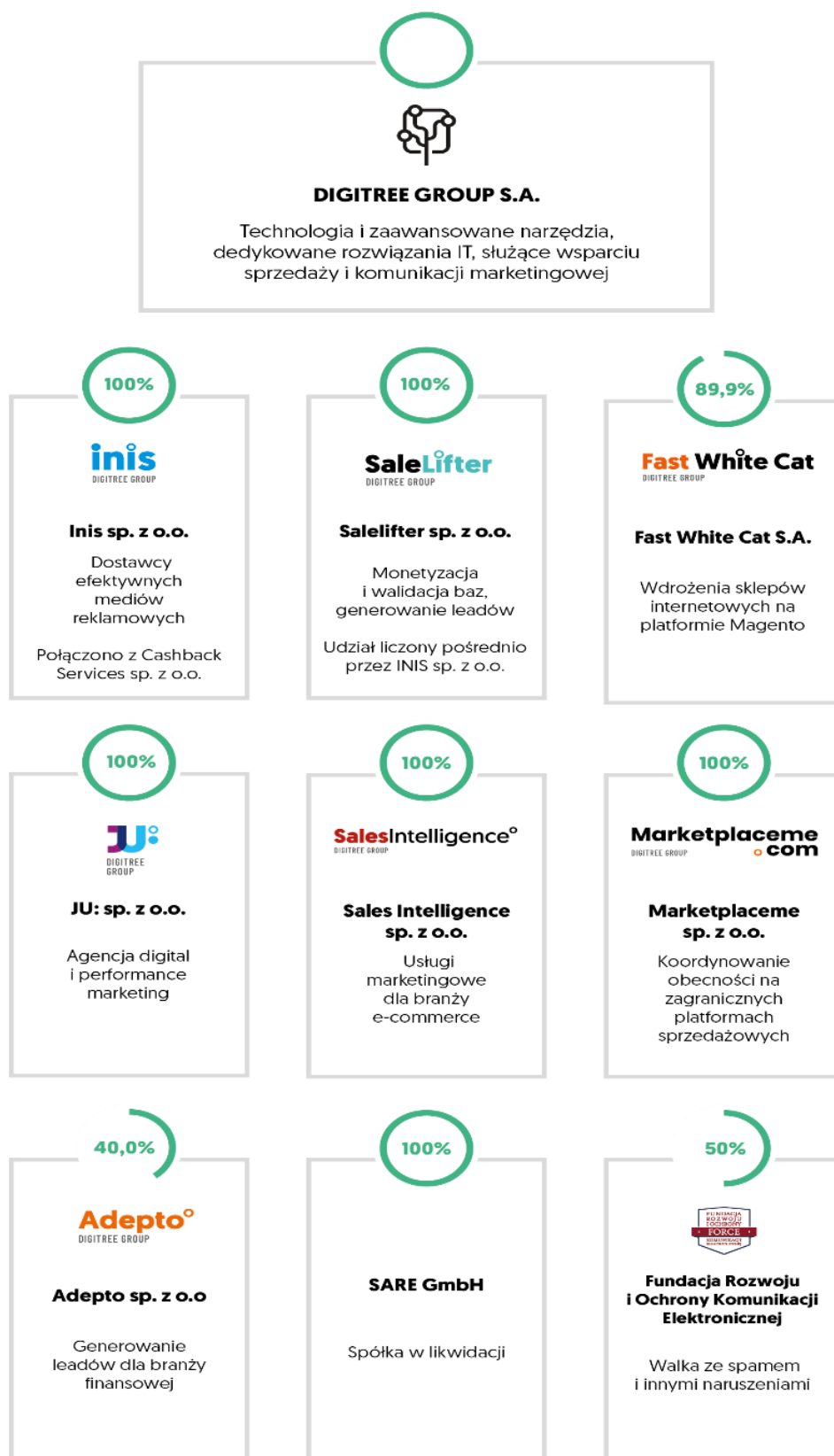
E-mail marketing i marketing automation na rynku niemieckim. Trwa proces likwidacji spółki.

SARE GmbH i. L. (100% udziałów), w dniu 20.12.2019 r. rozpoczęto proces likwidacji spółki.



Fundacja (50% udziału w majątku założycielskim) zajmuje się ochroną osób korzystających z komunikacji elektronicznej przed naruszeniami ich praw, walką ze spamem.

SARE GmbH i. L. oraz Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej FORCE nie są konsolidowane zgodnie z art. 58 ust 1. Ustawy o rachunkowości.



Schemat 1. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2022 r. Źródło: materiały własne Emitenta

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP, SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2022 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	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 771 017	15 071 741	3 824 027	3 296 459
Koszty działalności operacyjnej	18 609 108	15 325 375	4 004 370	3 351 933
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-342 318	-247 966	-73 661	-54 235
Zysk (strata) brutto	-401 330	-337 544	-86 360	-73 827
Zysk (strata) netto	-800 932	-207 577	-172 347	-45 401
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)*	-0,32	-0,08	-0,07	-0,02

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021

BILANS

Aktywa trwałe	20 606 696	20 779 460	4 429 166	4 517 863
Aktywa obrotowe	16 476 229	16 946 624	3 541 371	3 684 529
Kapitał własny	21 244 894	22 032 314	4 566 339	4 790 258
Zobowiązania długoterminowe	2 487 550	2 440 903	534 670	530 700
Zobowiązania krótkoterminowe	13 350 481	13 252 867	2 869 528	2 881 434
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)*	8,55	8,86	1,84	1,93

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 664	2 093 449	14 345	457 875
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-238 657	-617 158	-51 355	-134 983
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	326 952	-381 762	70 355	-83 498

*kwoty podane w złotych

Kurs EUR/PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
- dla danych bilansowych	4,6525	4,5994	4,6603
- dla danych rachunku zysków i strat	4,6472	4,5775	4,5721

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

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	17 771 017	15 071 741
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 609 108	15 325 375
Amortyzacja	733 868	940 930
Zużycie materiałów i energii	82 811	99 276
Usługi obce	12 485 860	9 788 301
Podatki i opłaty	34 711	30 601
Wynagrodzenia	4 227 572	3 583 439
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	722 844	570 458
Pozostałe koszty rodzajowe	321 442	312 370
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	518 785	43 248
Pozostałe koszty operacyjne	23 012	37 580
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-342 318	-247 966
Przychody finansowe	20 750	10 197
Koszty finansowe	79 762	74 975
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	-24 800
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-401 330	-337 544
Podatek dochodowy	386 090	-136 595
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-787 420	-200 949
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-787 420	-200 949
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	13 512	6 628
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-800 932	-207 577
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,32	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,31	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2022-31.03.2022	za okres 01.01.2021-31.03.2021
Zysk (strata) netto	-787 420	-200 949
Inne dochody całkowite		
Pozycje, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Dochody całkowite netto	-787 420	-200 949
Dochody całkowite przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	13 512	6 628
Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	-800 932	-207 577

2.3. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe		20 606 696	20 779 460
Rzeczowe aktywa trwałe	1	826 513	798 638
Wartości niematerialne	2	14 412 333	14 701 335
Prawo do użytkowania	3	1 770 856	1 603 119
Wartość firmy	4	1 821 391	1 821 391
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	6	0	0
Pożyczki długoterminowe	17, 18	233 226	237 511
Należności długoterminowe		88 894	88 917
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 453 483	1 528 549
Aktywa obrotowe		16 476 229	16 946 624
Należności handlowe	7,8	11 703 439	12 092 116
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		26 272	0
Pozostałe należności		548 730	803 412
Pożyczki krótkoterminowe	17,18	80 767	89 034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 117 021	3 962 062
AKTYWA RAZEM		37 082 925	37 726 084

PASYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Kapitały własne		21 244 894	22 032 314
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		21 009 738	21 810 670
Kapitał zakładowy	14	248 578	248 578
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		4 526 727	4 526 727
Pozostałe kapitały rezerwowe		10 734 047	10 734 047
Zyski zatrzymane		5 500 386	6 301 318
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		235 156	221 644
Zobowiązania długoterminowe		2 487 550	2 440 903
Kredyty i pożyczki		70 136	140 444
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	1 045 610	903 039
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	976 527	972 497
Rozliczenia międzyokresowe		395 277	424 923
Zobowiązania krótkoterminowe		13 350 481	13 252 867
Kredyty i pożyczki		1 034 597	406 460
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	753 440	724 171
Zobowiązania handlowe		5 977 390	7 374 029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		306 994	76 430
Pozostałe zobowiązania		2 082 475	2 134 746
Rozliczenia międzyokresowe		949 837	1 272 364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10	1 757 894	1 102 146
Pozostałe rezerwy	11	487 854	162 521
PASYWA RAZEM		37 082 925	37 726 084

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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2022 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
Wynik na 31.03.2022 r.	0	0	0	-800 932	-800 932	13 512	-787 420
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.	248 578	4 526 727	10 734 047	5 500 386	21 009 738	235 156	21 244 894
Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	248 578	15 524 909	12 639 958	-7 200 282	21 213 163	132 400	21 345 563
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	-10 998 182	-1 916 899	12 915 081	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	10 723 059	5 714 799	21 213 163	132 400	21 345 563
Wynik na 31.03.2021 r.	0	0	0	-207 577	-207 577	6 628	-200 949
Korekty konsolidacyjne	0	0	9 184	0	9 184	0	9 184
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	248 578	4 526 727	10 732 243	5 507 222	21 014 770	139 028	21 153 798
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	248 578	15 524 909	12 639 958	-7 200 282	21 213 163	132 400	21 345 563
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	-10 998 182	-1 916 899	12 915 081	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	10 723 059	5 714 799	21 213 163	132 400	21 345 563
Zmiana akcjonariatu mniejszościowego	0	0	0	32 236	32 236	58 634	90 870
Realizacja opcji PUT	0	0	0	277 303	277 303	0	277 303
Koszt programu opcji managerskich	0	0	10 988	0	10 988	0	10 988
Wynik za rok 2021	0	0	0	276 980	276 980	30 610	307 590
Kapitał własny na dzień 31.12.2021r.	248 578	4 526 727	10 734 047	6 301 318	21 810 670	221 644	22 032 314

2.5. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2022- 31.03.2022	za okres 01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata netto	-787 420	-200 949
Korekty razem:	854 084	2 294 398
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	386 090	-136 595
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	24 800
Amortyzacja	733 868	940 930
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 516	7 960
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 938	1 732
Zmiana stanu rezerw	981 081	942 524
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	0	0
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	291 209	1 448 138
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	-1 459 916	-898 720
Pozostałe	0	9 184
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-102 702	-45 555
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 664	2 093 449
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	12 661	6 593
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	6 593
Splata udzielonych pożyczek	12 661	0
Wydatki	251 318	623 751
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	251 318	578 751
Udzielenie pożyczek	0	45 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-238 657	-617 158
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	685 828	49 145
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	685 828	49 145
Wydatki	358 876	430 907
Splaty pożyczek/kredytów	127 307	162 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	207 908	251 817
Odsetki zapłacone	23 661	17 090
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	326 952	-381 762
D. Przepływy pieniężne netto razem	154 959	1 094 529
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	154 959	1 094 529
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 962 062	5 951 897
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 117 021	7 046 426

2.6. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NOTA 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 r.	0	601 555	3 078 747	432 315	185 164	0	4 297 781
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	108 454	0	0	0	108 454
- nabycia środków trwałych	0	0	108 454	0	0	0	108 454
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 594	0	0	0	1 594
- sprzedaży	0	0	1 594	0	0	0	1 594
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2022 r.	0	601 555	3 185 607	432 315	185 164	0	4 404 641
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	0	286 018	2 705 103	350 200	157 822	0	3 499 143
Zwiększenia, z tytułu:	0	15 054	46 634	14 065	3 232	0	78 985
- amortyzacji	0	15 054	46 634	14 065	3 232	0	78 985
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.	0	301 072	2 751 737	364 265	161 054	0	3 578 128
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 r.	0	300 483	433 870	68 050	24 110	0	826 513

NOTA 2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Nakłady na prace rozwojowe	Inne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 r.	13 020 743	2 614 209	15 477 584	124 430	31 236 966
Zwiększenia, z tytułu:	1 267 600	83 204	69 700	966	1 421 470
- nabycia	0	0	69 700	966	70 666
- wytworzenie we własnym zakresie wartości niematerialnych	1 267 600	83 204	0	0	1 350 804
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 267 600	0	0	1 267 600
- przyjęcia projektów na wartości niematerialne i prawne	0	1 267 600	0	0	1 267 600
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2022 r.	14 288 343	1 429 813	15 547 284	125 396	31 390 836
Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2022 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 31.03.2022 r.	1 597 038	856 252	150 000	0	2 603 290
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	7 918 931	0	6 013 410	0	13 932 341
Zwiększenia, z tytułu:	369 391	0	73 481	0	442 872
- amortyzacji	369 391	0	73 481	0	442 872
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.	8 288 322	0	6 086 891	0	14 375 213
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 r.	4 402 983	573 561	9 310 393	125 396	14 412 333

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 01.01.2022 r. - 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Prawo do użytkowania lokalu	Prawo do użytkowania samochodu	Prawo do użytkowania sprzętu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 r.	3 257 476	235 600	23 730	3 516 806
Zwiększenia, z tytułu:	377 672	0	0	377 672
- zawartych umów leasingu	377 672	0	0	377 672
Zmniejszenia, z tytułu:	201 983	0	0	201 983
- zakończenia umów leasingowych	201 983	0	0	201 983
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2022 r.	3 433 165	235 600	23 730	3 692 495
Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.	1 879 453	23 561	10 673	1 913 687
Zwiększenia, z tytułu:	199 045	11 781	1 185	212 011
- amortyzacji	199 045	11 781	1 185	212 011
Zmniejszenia, z tytułu:	204 059	0	0	204 059
- zakończenia umów leasingowych	204 059	0	0	204 059
Umorzenie na dzień 31.03.2022 r.	1 874 439	35 342	11 858	1 921 639
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 r.	1 558 726	200 258	11 872	1 770 856

NOTA 4 WARTOŚĆ FIRMY
Zmiany szacunkowe wartości firmy

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
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	31.03.2022	31.12.2021
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 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ
Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2022 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej, Rybnik	5 000	-5 000	0	50%	50%
SARE GmbH, Berlin	105 075	-105 075	0	100%	100%
RAZEM	110 075	-110 075	0		

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
-6 375	10 000	-15 888	-487	2 636	998	1 638	9 011	0
-289 969	115 370	-405 339	0	456	0	456	290 425	0

NOTA 6 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH

Inwestycje w jednostkach współzależnych na dzień 31.03.2022 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość godziwa udziałów na moment utraty kontroli	Wypracowane wyniki przypadające na Jednostkę Dominującą	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda wyceny
Adepto sp. z o.o., Rybnik	533 333	-533 333	0	40	40	wycena metodą praw własności

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
64 357	150 000	-99 845	14 202	979 228	182 929	796 299	914 871	663 262

Udziały Adepto sp. z o.o. zostały na moment utraty kontroli wycenione w wartości godziwej w oparciu o cenę rynkową zapłaconą przez niepowiązanych akcjonariuszy. Wartość ta wyniosła 533 333 zł.

Wybrane dane finansowe Adepto sp. z o.o. ze sprawozdania finansowego na dzień 31.03.2022 r. przygotowanego zgodnie z MSSF.

17.05.2022 r. Zarząd Digitree Group raportem bieżącym ESPI nr 17/2022 poinformował o zawarciu umowy sprzedaży posiadanych przez spółkę 40% udziałów w spółce Adepto sp. z o.o. firmie Finelf sp. z o.o.

NOTA 7 NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	11 703 439	12 092 116
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
- od pozostałych jednostek	11 703 439	12 092 116
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 779 435	1 670 864
Należności krótkoterminowe brutto	13 482 874	13 762 980

NOTA 8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0

- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	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	1 670 864	1 635 137
Zwiększenia, w tym:	151 531	429 099
- dokonanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9	101 182	251 734
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	43 970	177 365
- inne	6 379	0
Zmniejszenia w tym:	42 960	393 372
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	190 878
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	123 675
- wycena bilansowa	1 526	971
- wyksięgowanie należności i odpisu	41 434	75 375
- inne	0	2 473
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 779 435	1 670 864

Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	1 779 435	1 670 864
--	------------------	------------------

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2022 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	13 482 874	8 882 483	2 323 933	294 043	437 749	290 190	1 254 476
odpisy aktualizujące	1 779 435	274 403	174 284	70 221	48 301	139 391	1 072 835
należności netto	11 703 439	8 608 080	2 149 649	223 822	389 448	150 799	181 641

Ogółem

należności brutto	13 482 874	8 882 483	2 323 933	294 043	437 749	290 190	1 254 476
odpisy aktualizujące	1 779 435	274 403	174 284	70 221	48 301	139 391	1 072 835
należności netto	11 703 439	8 608 080	2 149 649	223 822	389 448	150 799	181 641

NOTA 9 ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2022
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	528 720	469 348	39 126	958 942
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	573 426	225 526	0	798 952
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	43 920	0	23 920	20 000
Pozostałe rezerwy	3 026 054	1 039 778	1 954 500	2 111 332
Ujemne różnice kursowe	62 665	0	61 683	982
Odpisy aktualizujące należności	1 308 881	75 089	70 301	1 313 669
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 358 379	377 672	143 627	1 592 424
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	818 522	493 603	818 526	493 599
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	485 554	30 989	163 968	352 575
Pozostałe	120	98 626	120	98 626
Suma ujemnych różnic przejściowych	8 206 241	2 810 631	3 275 771	7 741 101
stawka podatkowa	9/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 528 549	519 210	594 276	1 453 483
Spisanie aktywa do wysokości rezerwy	0	0	0	0
Odpis aktualizujący	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 528 549	519 210	594 276	1 453 483

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2022
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 224 032	701 184	15 437	3 909 779
Dodatnie różnice kursowe	58 200	0	58 036	164
Odsetki od pożyczek	69 783	3 453	0	73 236
Prace rozwojowe	1 027 546	83 204	537 190	573 560
MSSF 16 Leasing	465 365	0	54 207	411 158
Pozostałe	273 481	241 990	343 754	171 717
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 118 407	1 029 831	1 008 624	5 139 614
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	972 497	195 668	191 639	976 527

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 453 483	1 528 549
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	976 527	972 497
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	476 956	556 052

NOTA 10 REZERWA NA ŚWIADCZENIE EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	798 952	573 426
Rezerwy na pozostałe świadczenia	958 942	528 720
Razem, w tym:	1 757 894	1 102 146
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 757 894	1 102 146

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2022 r.	573 426	528 780	1 102 206
Utworzenie rezerwy	225 526	469 348	694 874
Koszty wypłaconych świadczeń	0	38 626	38 626
Rozwiązanie rezerwy	0	500	500
Stan na 31.03.2022 r., w tym:	798 952	959 002	1 757 954
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	798 952	959 002	1 757 954
Stan na dzień 01.01.2021 r.	597 140	313 679	910 819
Utworzenie rezerwy	231 600	2 371 653	2 603 253
Koszty wypłaconych świadczeń	122 555	1 969 400	2 091 955
Rozwiązanie rezerwy	132 759	187 152	319 911
Stan na 31.12.2021 r., w tym:	573 426	528 780	1 102 206
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	573 426	528 780	1 102 206

NOTA 11 POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Rezerwa na usługi	467 854	118 601
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	20 000	43 920
Razem, w tym:	487 854	162 521
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	487 854	162 521

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na usługi obce	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Ogółem
Stan na 01.01.2022 r.	118 601	43 920	162 521
Utworzone w ciągu roku obrotowego	486 382	0	486 382
Wykorzystane	103 629	23 920	127 549
Rozwiązane	33 500	0	33 500
Stan na 31.03.2022 r., w tym:	467 854	20 000	487 854
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	467 854	20 000	487 854
Stan na 01.01.2021 r.	68 713	41 000	109 713
Utworzone w ciągu roku obrotowego	970 501	61 920	1 032 421
Wykorzystane	920 613	59 000	979 613
Rozwiązane	0	0	0
Stan na 31.12.2021 r., w tym:	118 601	43 920	162 521
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	118 601	43 920	162 521

Pozostałe rezerwy zostaną wykorzystane w kolejnych kwartałach 2022 roku.

NOTA 12 NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują należności i zobowiązania warunkowe.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa wyodrębniła trzy segmenty działalności według rodzajów prowadzonej działalności poszczególnych spółek:

- Digitree Group S.A. (dawniej SARE S.A.)
- INIS sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Sales Intelligence sp. z o.o., Marketplaceme sp. z o.o.,
- Fast White Cat S.A.

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

Określenie segmentów sprawozdawczych jednostki odbyło się na podstawie przedmiotu działalności poszczególnych spółek w grupie.

Rodzaj produktów i usług, z których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:

- Zaawansowane narzędzie do masowych wysyłek informacji reklamowych - Digitree Group S.A.
- Prowadzenie kampanii marketingowych w Internecie - INIS sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Sales Intelligence sp. z o.o., Marketplaceme sp. z o.o.,
- Tworzenie aplikacji/stron na potrzeby klienta - Fast White Cat S.A.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01. – 31.03.2022

r.

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Digitree Group	INIS, JU., Salelifter, Sales Intelligence Marketplaceme	Fast White Cat			
Przychody ze sprzedaży:	4 073 810	12 792 708	5 448 673	0	4 544 174	17 771 017
- Sprzedaż od zewnętrznych klientów	3 022 448	9 301 155	5 447 414	0	0	17 771 017
- Sprzedaż między segmentami	1 051 362	3 491 553	1 259	0	4 544 174	0
Zysk/ (strata) netto segmentu	-969 139	60 728	103 125	0	-4 354	-800 932
Suma aktywów segmentu	22 023 364	21 551 111	7 143 180	0	13 634 730	37 082 925

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01. – 31.03.2021

r.

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Digitree Group	INIS, JU., Salelifter,	Sales Intelligence	Fast White Cat			
Przychody ze sprzedaży:	3 406 937	8 079 940	2 522 011	4 408 982	0	3 346 129	15 071 741
- Sprzedaż od zewnętrznych klientów	2 576 953	5 924 348	2 162 978	4 407 462	0	0	15 071 741
- Sprzedaż między segmentami	829 984	2 155 592	359 033	1 520	0	3 346 129	0
Zysk/ (strata) netto segmentu	-427 017	240 050	-5 266	94 689	0	110 033	-207 577
Suma aktywów segmentu	20 565 539	18 874 471	4 478 406	6 050 220	0	11 810 261	38 158 375

Wystąpiły różnice w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- Sales Intelligence zostało uwzględnione w segmencie prowadzenia kampanii marketingowych w Internecie (poprzednio Sales Intelligence w osobnym segmencie),
- Marketplaceme zostało uwzględnione w segmencie prowadzenia kampanii marketingowych w Internecie (nowa spółka, założona w 2021 roku).

NOTA 14 KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
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	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Kapitał na początek okresu	248 578	248 578
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał na koniec okresu	248 578	248 578

Kapitał zakładowy - struktura na dzień 31.03.2022 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 31.03.2022 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	371 365	14,94%	371 365	14,94%
Andrzej Słomka	135 580	5,45%	135 580	5,45%
Pozostali	474 759	19,10%	474 759	19,10%
Razem	2 485 775	100,00%	2 485 775	100,00%

NOTA 15 WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W pierwszym kwartale 2022 roku nie została wypłacona, ani zadeklarowana dywidenda.

NOTA 16 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi na dzień 31.03.2022 r., 31.03.2021 r. oraz 31.12.2021 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tyt. udzielonych pożyczek		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tyt. otrzymanych pożyczek	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Adepto Sp. z o.o.	132 307	79 821	34 915	40 990	343 216	358 736	26 841	12 760
SARE GmbH	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	600	800	600	400	8 069	10 944	246	246

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

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

Udzielone pożyczki

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Udzielone pożyczki, w tym:	597 710	606 918
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	283 717	280 373
Suma netto udzielonych pożyczek	313 993	326 545
- długoterminowe	233 226	237 511
- krótkoterminowe	80 767	89 034

NOTA 18 INSTRUMENTY FINANSOWE

Podział instrumentów finansowych

Nazwa	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 798 349	17 273 052
Pożyczki	313 993	326 545
Należności handlowe	11 703 439	12 092 116
Pozostałe należności	663 896	892 329
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 117 021	3 962 062
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11 270 642	11 759 319
Kredyty i pożyczki	1 104 733	546 904
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 799 050	1 627 210
Zobowiązania handlowe	5 977 390	7 374 029
Pozostałe zobowiązania	2 389 469	2 211 176
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	0	0

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

31.03.2022	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	3 452	-35 041	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	13 741	-3 774	0	0
Utworzenie (-)/odwrócenie odpisów aktualizujących(+)	-111 915	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

31.12.2021	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	22 073	-61 772	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-37 574	-1 703	0	0
Utworzenie(-)/odwrócenie odpisów aktualizujących(+)	-326 669	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 19 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 cen towarów

Zarząd rozpoznaje również ryzyko cen świadczonych usług, jednak monitorując na bieżąco rynek i wprowadzając cały czas do oferty coraz wyższej jakości usługi przeciwdziała negatywnym zmianom cen.

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 się 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	31.03.2022	31.12.2021
A	AAA	FITCH	95,85%	97,10%
B	BBB-	FITCH	4,15%	2,90%
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
31.03.2022 r.	7 530 291	570 813	524 541	0	8 625 645
Kredyt na refinansowanie inwestycji	0	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	742 637	0	0	0	742 637
Otrzymana pożyczka	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	810 264	570 813	524 541	0	1 905 618
Opcja PUT	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	5 977 390	0	0	0	5 977 390
31.12.2021 r.	8 238 998	430 961	517 684	0	9 187 643
Kredyt na refinansowanie inwestycji	57 186	0	0	0	57 186
Kredyt w rachunku bieżącym	40 374	0	0	0	40 374
Otrzymana pożyczka	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu	767 409	430 961	517 684	0	1 716 054
Opcja PUT	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	7 374 029	0	0	0	7 374 029

NOTA 20 WPŁYW COVID-19 NA WYNIKI FINANSOWE

Wpływ COVID-19 na wyniki finansowe i działalność Grupy Kapitałowej Digitree Group został opisany w punkcie 5.21. niniejszego raportu kwartalnego, tj. na stronie 66.

NOTA 21 KONFLIKT W UKRAINIE

Zarząd Emitenta zauważa, że do nietypowych czynników, ale prawdopodobnie mających wpływ na przyszłą działalność Emitenta i jego Grupy, należy obecnie konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Choć ekspozycja usług Grupy Digitree Group na rynek Ukrainy i Rosji nie jest znacząca, reakcja społeczności międzynarodowej, tj. szczególnie wprowadzenie szeregu sankcji przeciw Rosji, powodować może negatywne konsekwencje zwłaszcza dla klientów Grupy, co może w przyszłości przełożyć się na nasze wyniki finansowe.

Niektóre spółki należące do Grupy zauważyły już wstrzymanie bądź przesunięcie działań klientów w pierwszych dniach trwania konfliktu. Emitent nie jest w stanie na chwilę obecną określić, czy powyższe będzie miało charakter trwały czy przejściowy.

W ocenie Emitenta, sytuacja związana z konfliktem może wpłynąć również na rynek pracy w Polsce, oddziałując tym samym m.in. na Grupę Kapitałową. Część obywateli Ukrainy obecnie wraca do kraju, powodując tym samym odczuwalne braki osobowe w niektórych branżach, z drugiej strony osoby, które przyjechały do Polski z uwagi na konflikt i zdecydowały się tutaj pozostać, mogą długofalowo wpłynąć na obecne niedobory pracowników.

Grupa uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, a także analizuje jej potencjalne negatywne konsekwencje dla klientów. Na tę chwilę nie jest jeszcze możliwa wiarygodna ocena ich wpływu na działalność Grupy w przyszłości ani oszacowanie wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe, ponieważ uzależnione jest to od czynników zewnętrznych, tj. dalszego rozwoju wojny w Ukrainie, reakcji międzynarodowej oraz jej wpływu na polską sytuację gospodarczą. Na chwilę obecną Zarząd nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu tej sytuacji na przyszłą działalność Grupy Emitenta, natomiast aktualnie nie oddziałuje ona w sposób istotny na wyniki osiągnięte przez poszczególne spółki.

Ponadto, cała Grupa Kapitałowa włącza się również w pomoc materialną, psychologiczną i prawną zarówno dla pracowników Grupy i ich rodzin, będących obywatelami Ukrainy, jak i osób przybywających z terenów objętych konfliktem do miast znajdujących się w okolicach siedzib naszych spółek, a działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu są ukierunkowane na pomoc potrzebującym.

NOTA 22 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.

Założenia przyjęte do wyceny:

- Stopa wolna od ryzyka: przyjęto rentowność dziesięcioletnich obligacji Skarbu Państwa o symbolu DS0432 – 4,007%
- Beta: założono ryzyko na poziomie ryzyka rynkowego, Beta = 1
- 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-letnich 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. Została uwzględniona dodatkowa premia za ryzyko w wysokości 10%.
- Koszt kapitału obcego: Został oszacowany na podstawie stopy wolnej od ryzyka – 4,007% powiększonej o premię kredytową wynoszącą 3,0%, z uwzględnieniem tarczy podatkowej 19%.

Na dzień bilansowy 31 marca 2022 roku System SARE został ujęty w księgach w kwocie 5 789 993 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 roku 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.

NOTA 23 DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ NIE CHARAKTERYZUJE SIĘ SEZONOWOŚCIĄ

NOTA 24 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PIERWSZEGO KWARTAŁU 2022 ROKU

Brak zmian w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład we wskazanym powyżej okresie.

NOTA 25 SPRAWY SĄDOWE

Spółka DIGITREE GROUP S.A. (dawniej SARE S.A.) wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 31 marca 2022 roku 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 31 marca 2022 roku wynosiła 80 tys. zł. Z czego odpisem zostały objęte należności w wysokości 45 tys. złotych.

Spółka INIS sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 31 marca 2022 roku 123 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 to na dzień 31 marca 2022 roku 76 tys. zł. 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 31 marca 2022 roku 31 tys. zł. Należności w wysokości 15 tys. zł zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

NOTA 26 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 osiągnięcie wyznaczonych przez Spółkę i Grupę celów oraz utrzymaniu bądź wzroście 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 przyznanych 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 przyznanych 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

przyznanych 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 przyznanych 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 przyznanych 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. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie sporządzenia i zatwierdzenia wstępnej listy uprawnionych określając tym samym dzień przyznania.

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 godziwej 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 (10 987 złotych zostało uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy Kapitałowej Digitree Group S.A. za 2021 rok, 7 731 złotych zostało uwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu rocznym Digitree Group S.A. za 2021 rok).

Podstawowe dane i założenia	
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 27 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. W dniu 29.04.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie art. 368 § 4 KSH w zw. z § 23 ust. 1 Statutu Spółki, podjęła uchwałę o odwołaniu Zarządu Emitenta, w którego skład wchodził: Rafał Zakrzewski pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu, Przemysław Marcol pełniący funkcję Członka Zarządu, Wiktor Mazur pełniący funkcję Członka Zarządu oraz Konrad Żaczek również pełniący funkcję Członka Zarządu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza skróciła 3-letnią kadencję Zarządu Spółki, trwającą od 06.05.2019 r. do dnia odbycia przedmiotowego posiedzenia Rady Nadzorczej Emitenta tj. 29.04.2022 r.

Równocześnie w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2022 z dnia 31.03.2022 r. dotyczącego złożenia rezygnacji przez Pana Rafała Zakrzewskiego ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Emitenta oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, w dniu 29.04.2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Pana Konrada Żaczka na Prezesa Zarządu Spółki Digitree Group S.A. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Digitree Group S.A. na podstawie art. 368 § 4 KSH w zw. z § 23 ust. 1 Statutu Spółki, powołała nowy Zarząd Spółki na wspólną 3-letnią kadencję, trwającą od dnia 29.04.2022 r. Do składu Zarządu nowej kadencji Rada Nadzorcza, poza ww. Panem Konradem Żaczkiem pełniącym funkcję Prezesa Zarządu, powołała następujące osoby: Przemysław Marcola, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Wiktora Mazura, również powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

2. W dniu 10.05.2022 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał od Pana Dariusza Piekarskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Digitree Group S.A., która została złożona ze skutkiem na dzień 10.05.2022 r. Powodem rezygnacji z pełnionej funkcji przez Pana Piekarskiego jest wystąpienie nowych okoliczności o charakterze zawodowym oraz realizacja projektów, które w przyszłości mogą mieć charakter konkurencyjny w stosunku do Spółki.

3. 17.05.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu umowy inwestycyjną („Umowa”), której stronami są: Digitree Group S.A., White Morecra Limited oraz OPOKA Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (razem „Właściciele Adepto”) oraz spółka zależną od Emitenta pod firmą

Adepto spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Adepto”), Finelf spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Finelf”), a także Pan Stanisławem Wolniewicz - Duda.

Przedmiotem Umowy jest sprzedaż części udziałów Adepto na rzecz Finelf przez Właścicieli Adepto oraz objęcie przez nich udziałów w Finelf w zamian za pozostałą część udziałów Adepto. Opisana powyżej zamiana udziałów ma być bezpośrednio powiązana z dokonaniem przez Finelf emisji nowych udziałów aportowych.

Na podstawie Umowy Emitent zawarł również umowę sprzedaży 480 (czteryście osiemdziesiąt) udziałów Adepto, a także rozpocznie się proces związany z objęciem udziałów aportowych przez Właścicieli Adepto, który zapoczątkuje mające się odbyć w dniu dzisiejszym Zgromadzenie Wspólników spółki Finelf. W ramach tego procesu Emitent dokona zamiany pozostałych 720 (siedemset dwadzieścia) posiadanych udziałów Adepto na udziały Finelf.

Łączna wartość wszystkich 1200 (jeden tysiąc dwieście) sprzedawanych i zamienianych przez Emitenta udziałów Adepto wynosi 1.049.996,00 zł (jeden milion czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych 00/100). Cena za udziały Adepto sprzedawane przez Emitenta zapłacona zostanie w 50% (pięćdziesiąt procent) w dniu zawarcia Umowy, następnie w 50% (pięćdziesiąt procent) w osiemnastu równych miesięcznych ratach, powiększonych o oprocentowanie wynoszące w skali roku 12% (dwanaście procent), naliczane każdorazowo od kwoty pozostałej do zapłaty przez Finelf na rzecz Emitenta. Przejście własności 480 (czteryście osiemdziesiąt) sprzedawanych udziałów Adepto nastąpi z dniem zapłaty pierwszej połowy ceny, o której mowa powyżej.

W związku z postanowieniami zawartej Umowy, docelowo Finelf będzie jedynym wspólnikiem Adepto, posiadającym 100% (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym i uprawnionych do 100% (sto procent) głosów na Zgromadzeniach Wspólników Adepto, zaś udział Digitree Group S.A. w spółce Finelf

ma obejmować 218 (dwieście osiemnaście) nowych udziałów aportowych, co stanowić będzie 4,8% kapitału zakładowego Finelf. Udział wszystkich Właścicieli Adepto w Finelf ma wynieść łącznie 12% w kapitale zakładowym tej spółki.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DIGITREE GROUP S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.03.2022 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	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 385 294	3 026 163	728 459	661 876
Koszty działalności operacyjnej	4 322 970	3 472 016	930 231	759 392
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-934 300	-453 993	-201 046	-99 296
Zysk (strata) brutto	-961 777	-477 402	-206 958	-104 416
Zysk (strata) netto	-969 139	-427 017	-208 543	-93 396
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)*	-0,39	-0,17	-0,08	-0,04

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021

BILANS

Aktywa trwałe	18 188 011	17 861 483	3 909 298	3 883 438
Aktywa obrotowe	3 835 353	4 218 671	824 364	917 222
Kapitał własny	12 882 300	13 851 439	2 768 898	3 011 575
Zobowiązania długoterminowe	1 452 214	1 223 575	312 136	266 029
Zobowiązania krótkoterminowe	7 688 850	7 005 140	1 652 628	1 523 055
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)*	5,18	5,57	1,11	1,21

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.12.2021

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-526 282	159 157	-113 247	34 810
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 002	417 509	-646	91 317
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	536 590	-720 313	115 465	-157 545

*kwoty podane w złotych

Kurs EUR/PLN	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
- dla danych bilansowych	4,6525	4,5994	4,6603
- dla danych rachunku zysków i strat	4,6472	4,5775	4,5721

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	3 385 294	3 026 163
Przychody ze sprzedaży usług	3 385 294	3 026 163
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 322 970	3 472 016
Amortyzacja	197 540	224 934
Zużycie materiałów i energii	28 674	31 748
Usługi obce	2 327 038	1 606 511
Podatki i opłaty	14 332	5 279
Wynagrodzenia	1 455 217	1 338 308
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 013	191 341
Pozostałe koszty rodzajowe	67 156	73 895
Pozostałe przychody operacyjne	11 360	3 202
Pozostałe koszty operacyjne	7 984	11 342
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-934 300	-453 993
Przychody finansowe	11 880	13 902
Koszty finansowe	39 357	37 311
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-961 777	-477 402
Podatek dochodowy	7 362	-50 385
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-969 139	-427 017
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-969 139	-427 017
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,39	-0,17
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,39	-0,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk (strata) netto	-969 139	-427 017
Inne dochody całkowite		
Pozycje, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	-969 139	-427 017

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

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	18 188 011	17 861 483
Rzeczowe aktywa trwałe	447 443	471 318
Wartości niematerialne	6 692 493	6 663 499
Prawo do użytkowania	1 167 813	890 939
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9 147 563	9 147 563
Pożyczki długoterminowe	212 778	212 778
Należności długoterminowe	40 680	40 680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479 241	434 706
Aktywa obrotowe	3 835 353	4 218 671
Należności handlowe	2 962 930	3 274 325
Pozostałe należności	95 852	168 365
Pożyczki krótkoterminowe	601 344	608 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175 227	167 921
AKTYWA RAZEM	22 023 364	22 080 154

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	12 882 300	13 851 439
Kapitał zakładowy	248 578	248 578
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 526 727	4 526 727
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 365 540	6 365 540
Zyski zatrzymane	1 741 455	2 710 594
Zobowiązanie długoterminowe	1 452 214	1 223 575
Kredyty i pożyczki	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	803 166	626 424
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	649 048	597 151
Zobowiązania krótkoterminowe	7 688 850	7 005 140
Kredyty i pożyczki	1 191 784	543 501
Pozostałe zobowiązania finansowe	363 210	253 079
Zobowiązania handlowe	1 831 208	1 850 133
Pozostałe zobowiązania	3 332 903	3 467 620
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	146 882	298 006
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	775 073	559 411
Pozostałe rezerwy	47 790	33 390
PASYWA RAZEM	22 023 364	22 080 154

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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2022 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Wynik na 31.03.2022 r.	0	0	0	-969 139	-969 139
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.	248 578	4 526 727	6 365 540	1 741 455	12 882 300
Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	248 578	11 067 464	6 357 809	-2 747 578	14 926 273
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	-6 540 737	0	6 540 737	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	6 357 809	3 793 159	14 926 273
Wynik na 31.03.2021 r.	0	0	0	-427 017	-427 017
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	248 578	4 526 727	6 357 809	3 366 142	14 499 256
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2021r.	248 578	11 067 464	6 357 809	-2 747 578	14 926 273
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	-6 540 737	0	6 540 737	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	6 357 809	3 793 159	14 926 273
Realizacja opcji PUT	0	0	0	277 303	277 303
Koszt programu opcji managerskich	0	0	7 731	0	7 731
Wynik za rok 2021	0	0	0	-1 359 868	-1 359 868
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439

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

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2022- 31.03.2022	za okres 01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	-969 139	-427 017
Korekty razem:	442 857	586 174
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	7 362	-50 385
Amortyzacja	197 540	224 934
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 610	683
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 344	8 607
Zmiana stanu rezerw	230 062	240 816
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	232 784	-487 938
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	-235 845	659 457
Pozostałe	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-526 282	159 157
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	14 580	500 315
Splata udzielonych pożyczek	14 580	500 315
Wydatki	17 582	82 806
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	17 582	82 806
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 002	417 509
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	699 859	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	699 859	0
Wydatki	163 269	720 313
Splaty pożyczek/kredytów	57 001	595 586
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	92 875	115 866
Odsetki zapłacone	13 393	8 861
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	536 590	-720 313
D. Przepływy pieniężne netto razem	7 306	-143 647
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	7 306	-143 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	167 921	198 206
G. Środki pieniężne na koniec okresu	175 227	54 559

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 31 marca 2022 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 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:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).

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

Dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 r. wejdą w życie następujące zmiany, które zostały już zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 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 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.).

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

Dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 r. wejdą w życie następujące zmiany wydane przez IASB, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- 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 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.)
- 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.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

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 2022 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 2021 rok, obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 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 2021 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) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólna działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2022	31.12.2021
	Jednostka dominująca	
JU sp. z o.o.	100%	100%
INIS sp. z o.o.	100%	100%
Salelifter sp. z o.o. (88% pośrednio poprzez INIS)	100%	100%
Fast White Cat S.A.	90%	90%
Sales Intelligence sp. z o.o.	100%	100%
Marketplaceme sp. z o.o.	100%	100%
Adepto sp. z o.o.	40%	40%

Spółka Adepto sp. z o.o. od września 2019 roku jest wyceniana metodą praw własności.

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2022 roku.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	50%	nieistotność
SARE GmbH	100%	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 bezryzykowne 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 PRZEPIĘWY 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

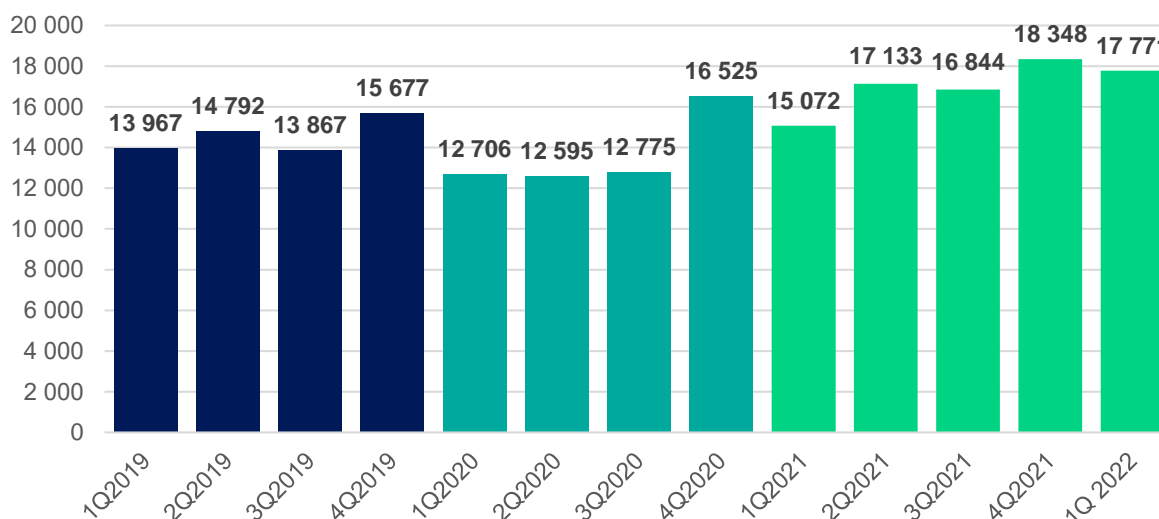
Brak zmian zasad rachunkowości i korekt błędów poprzednich okresów.

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. Wówczas poziom osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży jest nieco wyższy, jednak nie podlega on istotnej zmianie względem pozostałych kwartałów. Ponadto, nowo przyjęta Strategia Grupy i podejście do klientów zapoczątkowane w 2021 roku, zaowocowały znacznym zwiększeniem poziomu osiągniętych przychodów, nie tylko względem poprzedniego, dotkniętego pandemią roku, ale także roku 2019. 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

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.

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

5.3. 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 31.12.2021 r., zwiększyły się rezerwy na urlopy wypoczynkowe (o 225 526 zł) i rezerwy na pozostałe świadczenia (o 430 222 zł). W zakresie pozostałych rezerw, zwiększyły się rezerwy na usługi (o 349 253 zł), a zmniejszyły rezerwy na badanie sprawozdania finansowego (o 23 920 zł) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2021 r.

Szczegółowe informacje, w tym odnośnie wykorzystania, utworzenia czy rozwiązania rezerw opisane są w notach 10 i 11.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 75 066 zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2021 r., a rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z działalności kontynuowanej zwiększyły się o 4 030 zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2021 r.

Szczegółowe informacje o powyższych rezerwach znajdują się w notce 9.

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

W pierwszym kwartale 2022 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 25 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)

Zasadniczy wpływ na sytuację gospodarczą i warunki prowadzenia działalności przez Grupę Emitenta już od dłuższego czasu ma pandemia koronawirusa, która przeniknęła również do życia prywatnego użytkowników Internetu, zwiększając ich możliwości cyfrowe, a także nawyki zakupowe. Powyższe ma duży wpływ na branżę e-commerce, a także pozostałe elementy działalności Grupy Kapitałowej Digitree Group. Analogicznie do poprzednich kwartałów, również i w tym decyzje podejmowane przez administrację rządową z jednej strony ograniczały działalność części przedsiębiorstw, natomiast innym pozwalały rosnąć w siłę i odnosić sukcesy. Grupa Kapitałowa starała się maksymalnie wykorzystać warunki prowadzenia działalności w obecnej sytuacji, podjęła szereg działań mających na celu odpowiednie dostosowanie oferty produktowej do wymagań rynku, a także określiła i opublikowała nowe cele rozwojowe na lata 2021-2023. Nowa strategia Grupy Emitenta, skupiająca się w głównej mierze na zaawansowanych i dedykowanych usługach wdrożeniowych, internacjonalizacji biznesu Grupy oraz naszych Klientów, a także rozwiązaniach dla branży e-commerce, spowodowała, że wyniki sprzedaży w I kwartale 2022 roku wzrosły w porównaniu do I kwartału 2021 roku o blisko 18%. Pozycja konkurencyjna Grupy została wzmocniona poprzez rozwiązania dla konkretnych grup docelowych, stanowiących jej źródła przewagi oraz wpisujących się w obecne trendy na rynku. Grupa koncentrowała się na segmencie Enterprise (klientach o szczególnie wysokich wymaganiach), gdzie konieczne jest dostosowywanie oferty do określonych preferencji partnera biznesowego z wykorzystaniem najnowszych technologii i dedykowanych rozwiązań, np. w zakresie tworzenia platform sprzedażowych opartych o Magento 2, czy wdrożeń automatyzacji marketingu i sprzedaży, a także skupiała się na segmencie e-commerce 360 (doradztwo, budowa i realizacja strategii funkcjonowania w mediach cyfrowych). Jednocześnie Grupa kontynuowała realizowanie swoich działań w zakresie rozwiązań SaaS (Software as a Service) czy usług dla agencji i domów mediowych, gdzie dużą rolę odgrywały kampanie efektywnościowe dostarczające leady (potencjalnych klientów), ruch na stronie i sprzedaż, wspierane sztuczną inteligencją, pomagającą w precyzyjnym dobieraniu grup docelowych.

Okoliczności biznesowe zmieniają się jednak bardzo dynamicznie i nadal mogą wywierać znaczący wpływ na sytuację finansową Grupy.

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 UPRZYWILEJOWANE

W pierwszym kwartale 2022 roku nie została wypłacona, ani zadeklarowana dywidenda.

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

1. W dniu 31.03.2022 r. Pan Rafał Zakrzewski złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 06.05.2022 r. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym numer 11/2022 z dnia 31.03.2022 r.

2. W dniu 29.04.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Zarządu Emitenta, w którego skład wchodził: Rafał Zakrzewski pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu, Przemysław Marcol pełniący funkcję Członka Zarządu, Wiktor Mazur pełniący funkcję Członka Zarządu oraz Konrad Żaczek również pełniący funkcję Członka Zarządu. W związku z powyższym Rada Nadzorcza skróciła 3-letnią kadencję Zarządu Spółki, trwającą od 06.05.2019 r. do dnia odbycia przedmiotowego posiedzenia Rady Nadzorczej Emitenta tj. do dnia 29.04.2022 r. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Digitree Group S.A. powołała nowy Zarząd Spółki na wspólną 3-letnią kadencję, trwającą od dnia 29.04.2022 r. Do składu Zarządu nowej kadencji Rada Nadzorcza, powołała Pana Konrada Żaczka powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu, Pana Przemysława Marcola, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Pana Wiktora Mazura, również powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

3. W dniu 10.05.2022 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał od Pana Dariusza Piekarskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Digitree Group S.A., która została złożona ze skutkiem na dzień 10.05.2022 r. Powodem rezygnacji z pełnionej funkcji przez Pana Piekarskiego jest wystąpienie nowych okoliczności o charakterze zawodowym oraz realizacja projektów, które w przyszłości mogą mieć charakter konkurencyjny w stosunku do Spółki.

4. 17.05.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu umowy inwestycyjną („Umowa”), której stronami są: Digitree Group S.A., White Morecra Limited oraz OPOKA Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (razem „Właściciele Adepto”) oraz spółka zależna od Emitenta pod firmą

Adepto spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Adepto”), Finelf spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Finelf”), a także Pan Stanisławem Wolniewicz - Duda.

Przedmiotem Umowy jest sprzedaż części udziałów Adepto na rzecz Finelf przez Właścicieli Adepto oraz objęcie przez nich udziałów w Finelf w zamian za pozostałą część udziałów Adepto. Opisana powyżej zamiana udziałów ma być bezpośrednio powiązana z dokonaniem przez Finelf emisji nowych udziałów aportowych.

Na podstawie Umowy Emitent zawarł również umowę sprzedaży 480 (czteryście osiemdziesiąt) udziałów Adepto, a także rozpocznie się proces związany z objęciem udziałów aportowych przez Właścicieli Adepto, który zapoczątkuje mające się odbyć w dniu dzisiejszym Zgromadzenie Wspólników spółki Finelf. W ramach tego procesu Emitent dokona zamiany pozostałych 720 (siedemset dwadzieścia) posiadanych udziałów Adepto na udziały Finelf.

Łączna wartość wszystkich 1200 (jeden tysiąc dwieście) sprzedawanych i zamienianych przez Emitenta udziałów Adepto wynosi 1.049.996,00 zł (jeden milion czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych 00/100). Cena za udziały Adepto sprzedawane przez Emitenta zapłacona zostanie w 50% (pięćdziesiąt procent) w dniu zawarcia Umowy, następnie w 50% (pięćdziesiąt procent) w osiemnastu równych miesięcznych ratach, powiększonych o oprocentowanie wynoszące w skali roku 12% (dwanaście procent), naliczane każdorazowo od kwoty pozostałej do zapłaty przez Finelf na rzecz Emitenta. Przejście własności 480 (czteryście osiemdziesiąt) sprzedawanych udziałów Adepto nastąpi z dniem zapłaty pierwszej połowy ceny, o której mowa powyżej.

W związku z postanowieniami zawartej Umowy, docelowo Finelf będzie jedynym wspólnikiem Adepto, posiadającym 100% (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym i uprawniających do 100% (sto procent) głosów na Zgromadzeniach Wspólników Adepto, zaś udział Digitree Group S.A. w spółce Finelf ma obejmować 218 (dwieście osiemnaście) nowych udziałów aportowych, co stanowić będzie 4,8% kapitału zakładowego Finelf. Udział wszystkich Właścicieli Adepto w Finelf ma wynieść łącznie 12% w kapitale zakładowym tej spółki.

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

STRATEGIA I ROZWÓJ

Przyjęcie Nowej Strategii Rozwoju na lata 2021-2023 z perspektywą do 2025 roku oraz polityka dywidendowa Spółki

Emitent w styczniu 2021 roku opublikował nową Strategię Grupy Kapitałowej Digitree Group na lata 2021-2023 z perspektywą do 2025 roku. Dokument został przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 26.01.2021 r. i udostępniony w raporcie ESPI o numerze 01/2021.

Misją Grupy Kapitałowej Emitenta jest odpowiedzialność za sukces swoich klientów w cyfrowym świecie, a nową wizją bycie europejskim liderem transformacji cyfrowej w obszarze marketingu i sprzedaży.

Wizja

Będziemy liderem transformacji cyfrowej w obszarze marketingu i sprzedaży w Europie



Misja

Bierzemy odpowiedzialność za sukces naszych Klientów w cyfrowym świecie

Obraz 1. Misja i Wizja Grupy Digitree Group

Źródło: Emitent

Grupa Kapitałowa Digitree Group dostrzega swoje silne strony oraz obecne i przyszłe szanse rozwoju, dlatego wyznaczyła w ramach swojej nowej Strategii trzy filary i cele rozwojowe:

1. Rozwój produktów wdrożeniowych, w tym *SARE Automation* oraz *Magento Commerce*, gdzie Spółka zamierza osiągnąć skumulowany średni roczny wzrost przychodów Grupy ze sprzedaży produktów wdrożeniowych na poziomie 25 proc. w latach 2021-2023 oraz wzrost NPS (ang. Net Promoter Score - wskaźnik lojalności klientów) o 5 pkt r/r.

2. Internacjonalizację biznesu Grupy i jej klientów dzięki silnym partnerstwom, które pozwolą Grupie Kapitałowej rozwijać inicjatywy takie jak *Marketplaceme* i *Fast White Cat International*. Ambicją strategiczną tego obszaru jest osiągnięcie skumulowanego średniego rocznego wzrostu przychodów Grupy ze sprzedaży do podmiotów spoza Polski na poziomie 22 proc. w latach 2021-2023 oraz wzrost NPS o 5 pkt r/r.

3. Stworzenie ekosystemu dla e-commerce, tj. kompleksowej oferty umożliwiającej optymalizację całości aktywności e-sklepów. Do kluczowych inicjatyw w tym obszarze należeć będzie *E-commerce One-Stop-Shop* oraz *E-commerce Consulting*, które pomogą w osiągnięciu ambicji strategicznej Emitenta na poziomie 20 proc. skumulowanego średniego rocznego wzrostu przychodów Grupy z segmentu e-commerce w latach 2021-2023 roku oraz wzrost NPS o 5 pkt r/r.

Powyższe ma zwiększyć wartość Grupy, która zamierza realizować swoje aspiracje poprzez:

- a) najwyższe standardy usług i obsługi Klienta,
- b) innowacyjność i ciągłe doskonalenie produktów i procesów,
- c) integrację Grupy poprzez narzędzia i procesy,
- d) wspólną strategię marketingową,
- e) rozwój zasobów ludzkich,
- f) zrównoważony rozwój.

Emitent nie wyklucza konieczności uzupełnienia swoich kompetencji za pomocą przejęć komplementarnych biznesów, bądź za pomocą wewnętrznego, grupowego inkubatora projektów, który opiera się na innowacyjnych pomysłach pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej. Ponadto, celem finansowym Zarządu Spółki jest osiągnięcie średniorocznego wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej na poziomie 17 proc. w latach 2021-2023 oraz średniorocznego wzrostu skonsolidowanej EBITDA na poziomie 25 proc. w latach 2021-2023.

**Średnioroczny wzrost
przychodów ze sprzedaży
Grupy Kapitałowej
na poziomie 17%
w latach 2021-2023**



**Średnioroczny wzrost
skonsolidowanej EBITDA
na poziomie 25%
w latach 2021-2023**

Obraz 2. Cele finansowe Zarządu Digitree Group wynikające z nowej Strategii na lata 2021-2023

Źródło: Emitent

Emitent zdefiniował również nową politykę dywidendową, zgodnie z którą w latach 2021-2023 Zarząd Spółki będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy. Treść nowej polityki dywidendowej przedstawia się następująco:

„Grupa Kapitałowa Digitree Group zamierza zatrzymać przyszłe zyski w celu realizacji potrzeb inwestycyjnych i wzmocnienia swojej konkurencyjności. Zarząd Digitree Group S.A. będzie na bieżąco weryfikować swoją politykę w zakresie dywidendy, ale nie przewiduje ogłoszenia ani wypłaty dywidendy w przewidywalnej przyszłości.”

Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym ESPI nr 01/2021 z dnia 26.01.2021 r.

STRUKTURA KAPITAŁOWA GRUPY

W I kwartale 2022 r. w Grupie Kapitałowej Digitree Group nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy.

Zawarcie umowy inwestycyjnej oraz umowy sprzedaży udziałów w spółce Adepto

Po dacie bilansu, tj. 17.05.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu umowy inwestycyjną („Umowa”), której stronami są: Digitree Group S.A., White Morecra Limited oraz OPOKA Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (razem „Właściciele Adepto”) oraz spółka zależną od Emitenta pod firmą Adepto spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Adepto”), Finelf spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Finelf”), a także Pan Stanisławem Wolniewicz - Duda.

Przedmiotem Umowy jest sprzedaż części udziałów Adepto na rzecz Finelf przez Właściciele Adepto oraz objęcie przez nich udziałów w Finelf w zamian za pozostałą część udziałów Adepto. Opisana powyżej zamiana udziałów ma być bezpośrednio powiązana z dokonaniem przez Finelf emisji nowych udziałów aportowych.

Na podstawie Umowy Emitent zawarł również umowę sprzedaży 480 (czterysta osiemdziesiąt) udziałów Adepto, a także rozpocznie się proces związany z objęciem udziałów aportowych przez Właściciele Adepto, który zapoczątkuje mające się odbyć w dniu dzisiejszym Zgromadzenie Wspólników spółki Finelf. W ramach tego procesu Emitent dokona zamiany pozostałych 720 (siedemset dwadzieścia) posiadanych udziałów Adepto na udziały Finelf.

Łączna wartość wszystkich 1200 (jeden tysiąc dwieście) sprzedawanych i zamienianych przez Emitenta udziałów Adepto wynosi 1.049.996,00 zł (jeden milion czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych 00/100). Cena za udziały Adepto sprzedawane przez Emitenta zapłacona zostanie w 50% (pięćdziesiąt procent) w dniu zawarcia Umowy, następnie w 50% (pięćdziesiąt procent) w osiemnastu równych miesięcznych ratach, powiększonych o oprocentowanie wynoszące w skali roku 12% (dwanaście procent), naliczane każdorazowo od kwoty pozostałej do zapłaty przez Finelf na rzecz Emitenta. Przejście własności 480 (czterysta osiemdziesiąt) sprzedawanych udziałów Adepto nastąpi z dniem zapłaty pierwszej połowy ceny, o której mowa powyżej.

W związku z postanowieniami zawartej Umowy, docelowo Finelf będzie jedynym współnikiem Adepto, posiadającym 100% (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym i uprawniających do 100% (sto procent) głosów na Zgromadzeniach Wspólników Adepto, zaś udział Digitree Group S.A. w spółce Finelf ma obejmować 218 (dwieście osiemnaście) nowych udziałów aportowych, co stanowić będzie 4,8% kapitału zakładowego Finelf. Udział wszystkich Właścicieli Adepto w Finelf ma wynieść łącznie 12% w kapitale zakładowym tej spółki.

KREDYTY, POŻYCZKI I PORĘCZENIA

Zawarcie aneksu do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bankowym

W dniu 28.01.2022 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. Emitent informował wcześniej o przedmiotowym kredycie oraz kolejnych aneksach w raportach ESPI nr 8/2019 z dnia 29.01.2019 r., 03/2020 z dnia 28.01.2020 r. oraz 04/2021 z dnia 29.01.2021 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2023 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, który będzie mógł ją wykorzystać w zależności od aktualnych potrzeb.

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 2.400.000,00 zł (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2023 r.,
- b) weksla in blanco wystawionego przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową poręczonego 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.

Emitent opublikował informację o aneksie w dniu 28.01.2022 r. za pomocą raportu ESPI o nr 04/2022.

Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta aneksu do umowy kredytu

Dnia 14.02.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. z siedzibą w Rybniku poinformował, że spółka zależna tj. Fast White Cat S.A. z siedzibą we Wrocławiu („FWC”) zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia

27.06.2019 r. w formie odnawialnej linii kredytowej („Kredyt”). Powyższy aneks wydłuża spółce 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 14.02.2023 r. oraz rozszerza zakres podmiotów poręczających. Oprocentowanie Kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku. Emitent informował wcześniej o ww. aneksie w raporcie ESPI nr 15/2020 z dnia 11.05.2020 r. oraz 13/2021 z dnia 11.05.2021 r.

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 wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez spółki: Digitree Group S.A., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Sales Intelligence sp. z o.o. oraz INIS sp. z o.o.

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

Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta aneksu do umowy kredytu

Dnia 14.02.2022 r. spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („INIS”) zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 01.07.2020 r. w formie odnawialnej linii kredytowej („Kredyt”). Powyższy aneks wydłuża spółce INIS o 12 (dwanaście) miesięcy, tj. do dnia 14.02.2023 r. okres finansowania oraz jednocześnie zmniejsza kwotę Kredytu z 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych i 00/100) do 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku. Emitent informował o wcześniej o ww. aneksie w raporcie ESPI nr 21/2020 z dnia 01.07.2020 r. oraz 16/2021 z dnia 11.06.2021 r.

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., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Fast White Cat S.A., Sales Intelligence sp. z o.o.

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

ZMIANY OSOBOWE

Rezygnacja Prezesa Zarządu

31.03.2022 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o otrzymaniu od Pana Rafała Zakrzewskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Emitenta oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki, która została złożona ze skutkiem na dzień 06.05.2022 r.

Rezygnacja Członka Zarządu Rady Nadzorczej

W dniu 10.05.2022 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. otrzymał od Pana Dariusza Piekarskiego rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Digitree Group S.A., która została

złożona ze skutkiem na dzień 10.05.2022 r. Powodem rezygnacji z pełnionej funkcji przez Pana Piekarskiego jest wystąpienie nowych okoliczności o charakterze zawodowym oraz realizacja projektów, które w przyszłości mogą mieć charakter konkurencyjny w stosunku do Spółki.

POZOSTAŁE

Podjęcie przez Zarząd Emitenta decyzji o dokonaniu odpisów aktualizujących

17.03.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Emitenta oraz spółek należących do Grupy Kapitałowej Emitenta.

W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki rozpozna różne możliwości rozwoju, a w szczególności możliwości współpracy z potencjalnymi inwestorami. Celem tego procesu jest wybór najkorzystniejszej drogi długoterminowego rozwoju Grupy Kapitałowej, polegającej na maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy. W trakcie przeglądu Emitent będzie kontynuować realizację dotychczasowej strategii, działań i projektów.

Na obecnym etapie przeprowadzania przeglądu różne opcje strategiczne będą rozważane przez Zarząd. Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej nie zostały dotychczas podjęte i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rejestracja Zmian Statutu Spółki

05.01.2022 r. Zarząd Digitree Group S.A. z siedzibą w Rybniku („Emitent”, „Spółka”), że w dniu 05.01.2022 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy, zarejestrował zmiany w Statucie Emitenta.

Zmiany zostały dokonane na mocy uchwały numer 321 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04.11.2021 r. („NWZ”) w sprawie zmiany Statutu Spółki. NWZ postanowiło dokonać następujących zmian w Statucie Spółki:

1) poprzez dodanie do §4 ust. 1 pkt 26) o treści następującej:

„26) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych.”

2) poprzez dodanie do §4 ust. 1 pkt 27) o treści następującej:

„27) PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji.”

3) §6 ust. 2 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: SARE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii B zostały objęte za wkłady pieniężne.”

otrzymuje brzmienie:

„Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: SARE

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii B zostały objęte za wkłady pieniężne.”

4) §15 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Katowicach lub w Warszawie.”

otrzymuje brzmienie:

„Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Katowicach lub w Warszawie lub we Wrocławiu lub w Gdyni.”

5) §16 ust. 3 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem uprawnienia przysługującego Tomaszowi Pruszczyńskiemu do powołania i odwołania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, dopóki będzie posiadać nie mniej niż 15% (piętnaście procent) udziału w kapitale zakładowym SARE S.A. i nie mniej niż 15% głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

otrzymuje brzmienie:

„3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 poniżej, Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem uprawnienia przysługującego Tomaszowi Pruszczyńskiemu do powołania i odwołania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, dopóki będzie posiadać nie mniej niż 15% (piętnaście procent) udziału w kapitale zakładowym DIGITREE GROUP S.A. i nie mniej niż 15% (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

6) §18 ust. 4 do ust. 7 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.

5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.

6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.

7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.”

otrzymuje brzmienie:

„4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa Członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwał.

5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa Członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwał.

6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

7. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady.”

7) §19 ust. 2 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należą:

a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktyczny oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,

b) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,

c) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,

d) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd,

e) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) i strategicznych planów gospodarczych (biznes plan),

f) udzielanie członkom Zarządu zezwolenia na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenia w spółce konkurencyjnej w charakterze wspólnika lub członka organów,

g) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu wartość zadłużenia z tych tytułów jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego przekroczyłaby kwotę 250.000,00 złotych;

h) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego wartość zadłużenia Spółki z tych tytułów przekroczyłaby kwotę 250.000,00 złotych;

i) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub innych obciążeń majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 100.000,00 złotych jednorazowo lub łącznie z tych tytułów w ciągu roku obrotowego,

- j) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza kwotę 250.000,00 złotych jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego,
- k) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości lub udziale w nieruchomości ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy istotnej z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki albo ze znaczącym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % akcji spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzanie majątkiem Spółki o równowartości w złotych przekraczającej jednorazowo kwotę 50.000,00 złotych a łącznie w ciągu roku obrotowego kwotę 100.000,00 złotych,
- m) wyrażanie zgody na obciążenie, nabycie, zbycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych i na przystąpienie do innej spółki,
- n) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
- o) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- p) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.”

otrzymuje brzmienie:

„2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należą:

- a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
- b) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd, w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Walnego Zgromadzenia;
- c) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) i strategicznych planów gospodarczych (biznesplan);
- d) udzielanie Członkom Zarządu zezwolenia na pełnienie funkcji w organach podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Digitree Group, zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenia w spółce konkurencyjnej w charakterze wspólnika;
- e) wyrażenie zgody na zawarcie, istotną zmianę (tj. w zakresie zwiększenia kwoty zaangażowania, wydłużenia okresu obowiązywania lub rozszerzenia wymaganego do złożenia przez Spółkę zabezpieczenia), wypowiedzenie, rozwiązanie lub odstąpienie od umowy pożyczki, kredytu, gwarancji, leasingu lub innej formy zadłużenia (w tym umów linii na te instrumenty finansowe), udzielenie jakiegokolwiek zabezpieczenia, poręczenia, gwarancji, wystawienie weksla, z wyłączeniem czynności realizowanych w ramach zawartych uprzednio umów pożyczki, kredytu, gwarancji, leasingu lub innej formy zadłużenia (w tym umów linii na te instrumenty finansowe) w okresie ich obowiązywania i do wysokości limitów zaangażowania określonych w tych umowach lub pozostałych czynności podejmowanych w zwykłym toku działalności, których wartość jednostkowa jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego przekroczyłyby kwotę 250.000,00 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych;

f) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub innych obciążeń majątku Spółki (nie wskazanych w ust. 2 lit. e powyżej) o wartości przekraczającej kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych - jednorazowo lub łącznie z tych tytułów w ciągu roku obrotowego;

g) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub jakiegokolwiek rozporządzenie składnikami majątku trwałego Spółki (w tym poprzez użyczenie, obciążenie itp.) o wartości przekraczającej 250.000,00 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych w ramach jednej lub większej liczby powiązanych czynności prawnych w ciągu roku obrotowego;

h) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości lub udziale w nieruchomości ograniczonego prawa rzeczowego;

i) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy istotnej z Członkiem Rady Nadzorczej lub z Członkiem Zarządu Spółki albo ze znaczącym Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 (pięć) % akcji spółki oraz z podmiotami z nimi powiązаными; „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzanie majątkiem Spółki o równowartości w złotych przekraczającej jednorazowo kwotę 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych a łącznie w ciągu roku obrotowego kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;

j) wyrażanie zgody na obciążenie, nabycie, zbycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych i na przystąpieniu do innej spółki;

k) wyrażenie zgody na zawarcie istotnych transakcji na zasadach i w przypadkach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w przyjętych w Spółce regulacjach dotyczących zawierania transakcji z podmiotami powiązаными;

l) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;

m) ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu w granicach określonych w obowiązującej w Spółce polityce wynagrodzeń;

n) coroczne sporządzenie i zatwierdzenie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki;

o) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.”

8) §20 ust. 1 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście z zastrzeżeniem § 18 ust. 7.”

otrzymuje brzmienie:

„Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście z zastrzeżeniem § 18 ust. 6.”

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 pandemię COVID-19, a także wszelkie aktualne zmiany legislacyjne, wywierające wpływ na funkcjonowanie i organizację Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej

Pomimo ustania stanu zagrożenia epidemicznego w Polsce, Emitent uważa, że skutki pandemii nadal mogą mieć swoje odzwierciedlenie w działaniach klientów oraz Grupy Kapitałowej Digitree Group, zwłaszcza z uwagi na pojawiające się cyklicznie kolejne fale zachorowań (według wielu ekspertów wybuch kolejnej fali epidemii w miesiącach jesiennych jest całkiem realny) oraz ich wpływ na czynniki makroekonomiczne, społeczne i stabilność otoczenia rynkowego. Emitent ma świadomość ryzyka pogłębiania ograniczeń i idących za tym zmian wzorców konsumpcji oferowanych usług. Po ponad półtora roku pracy w pandemicznych warunkach, wiele obszarów działania Grupy, takich jak obecny model pracy w systemie zdalnym lub hybrydowym, inna forma kontaktu z klientami oraz aktualna wewnętrzna organizacja pracy, stały się nową normalnością, w której realizowane są dotychczasowe działania sprzedażowe, obsługi klientów i oraz inne obowiązki Grupy Emitenta. Jednocześnie, Grupa Kapitałowa zdaje sobie sprawę, że przyszłe skutki pandemii, a także ich wpływ na działalność, zarówno pozytywny jak i negatywny, nie są w chwili obecnej w pełni możliwe do oszacowania, ponieważ uzależnione są od czynników zewnętrznych, pozostających poza kontrolą Emitenta.

W konsekwencji powyższego, Emitent kontynuuje bieżące monitorowanie wpływu aktualnej sytuacji na działalność całej Grupy Kapitałowej, w tym również analizuje przyszłą sytuację finansową i podejmuje wszelkie możliwe działania prowadzące do zabezpieczenia kontynuacji działalności Grupy oraz zmierzające do ochrony zdrowia pracowników. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, mimo że Zarząd ocenia sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej jako bezpieczną, nie można wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w regulowaniu należności przez niektórych klientów, potencjalnie dotkniętych pandemią COVID-19, szczególnie klientów zagranicznych. Obecna sytuacja może wpłynąć na ich ściągalskość w przyszłości, np. nasilić występujące już dziś opóźnienia w niektórych płatnościach oraz utrudnić proces dochodzenia należności, m.in. z uwagi na przesunięcia terminów rozpraw sądowych. Grupa stale monitoruje poziom należności, który na dzień 31.03.2022 r. wyniósł 11 703 439 zł. Grupa prowadzi również wzmożone działania windykacyjne, zapobiegające opóźnieniom w regulowaniu należności. Pogorszenie ich ściągalskości mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na przychody, rentowność i perspektywy Grupy. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie przewiduje wypowiedzeń zawartych do tej pory umów kredytowych z Bankiem.

W przypadku prawdopodobnego powrotu pandemii COVID-19 i jej negatywnych skutków na gospodarkę, sytuacja ta może w przyszłości mieć niekorzystny wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Emitenta - przy czym aktualnie nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie, ani na jaką skalę mogłoby to nastąpić. Zarząd dostrzega czynniki ryzyka związane z niestabilnością otoczenia rynkowego, skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa i wpływem epidemii na działalność klientów, a także motywację i efektywność pracowników, a tym samym na swoje przychody i wyniki. Powyższe związane jest z niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej, w tym zarówno na poziomie decyzji poszczególnych klientów, jak i na poziomie makroekonomicznym. Jednocześnie Grupa Kapitałowa działa na perspektywnym rynku technologii informatycznych, reklamy i marketingu internetowego oraz tworzy szereg dedykowanych usług dla branży e-commerce, odnoszącej obecnie liczne sukcesy. Stale poszukuje też nowych szans wzrostu sprzedaży swoich usług, które z uwagi na obecną sytuację mogą w sposób szczególnie efektywny wpisywać się w potrzeby i zainteresowanie klientów, np. wsparcie z zakresu budowy ekosystemów e-commerce, czy digitalizacji działań, komunikacji i procesów w firmach. Podsumowując powyższe, mimo licznych pozytywnych przewidywań ekspertów z branży e-

commerce czy digital, trudno jednoznacznie stwierdzić jak będzie przebiegać powrót gospodarki do stanu sprzed pandemii. Może to wpłynąć na Grupę zarówno pozytywnie jak i negatywnie, gdyż przebieg i skutki pandemii uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy.

Wpływ pozostałych czynników

Do pozostałych czynników wpływających na sprawozdanie finansowe i ogólne działanie Grupy Kapitałowej należą również liczne zmiany w prawie i nowe regulacje, takie jak zmiany ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej zwana również „ustawą o ofercie”) wprowadzające nowe wymogi (polityka wynagrodzeń, transakcje z podmiotami powiązаныmi), a także regulacje, które mają wejść w życie w przyszłości (np. zmiany w Kodeksie spółek handlowych, zwanym dalej również „KSH”, w zakresie prawa holdingowego, Rozporządzenia e-Privacy, Prawa komunikacji elektronicznej, czy Kodeksu pracy). Emitent już w chwili obecnej podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby odpowiednio się do nich przygotować.

Ponadto, Grupa kładzie coraz większy nacisk na działania z zakresu ESG, co jest bezpośrednio powiązane z nadchodzącymi zmianami w zakresie raportowania niefinansowego (dyrektywa CSRD), a także regulacjami już obowiązującymi i dotyczącymi emitentów pośrednio (tj. Rozporządzenie SFDR). 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. Problem ten stanowi szczególnie trudne wyzwanie, jednak łagodzenie zmian klimatycznych związane jest nie tylko z ryzykami, ale także szansami i możliwościami, co wpływa na liczne procesy decyzyjne Emitenta. Krajowa, europejska czy światowa gospodarka niskoemisyjna wiązać się może z wieloma zmianami politycznymi, legislacyjnymi, czy rynkowymi w celu spełnienia wymogów dotyczących łagodzenia skutków zmian klimatycznych i adaptacji do nich. Niesie to za sobą szereg konsekwencji, np. w postaci konieczności realizowania coraz szerszego zakresu obowiązków sprawozdawczych po stronie spółek, nakazów dotyczących istniejących usług i rozwiązań czy zwiększonych kosztów operacyjnych, tj. koszty przestrzegania nowych przepisów, potencjalnie zwiększone składki na ubezpieczenia czy koszty bądź możliwości finansowania.

Spółka widzi również liczne szanse związane ze światowymi działaniami proklimatycznymi. Jedną z potencjalnych możliwości 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, Z 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 31.03.2022 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. (88% pośrednio poprzez INIS)	100%	Pełna
Sales Intelligence sp. z o.o.	100%	Pełna
Fast White Cat S.A.	89,9%	Pełna
Marketplaceme sp. z o.o.	100%	Pełna
Adepto sp. z o.o.	40%	Metoda Praw Własności*
SARE GmbH (spółka w likwidacji)	100%	Niekonsolidowana**
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	50%	Niekonsolidowana**

Źródło: Emitent

*Spółka Adepto sp. z o.o. wyceniana metodą praw własności z uwagi na zmniejszenie udziału Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki do 40% w związku z zawartą we wrześniu 2019 r. umową inwestycyjną.

**SARE GmbH oraz Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej nie są konsolidowane zgodnie z art. 58. ust 1. Ustawy o rachunkowości.

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

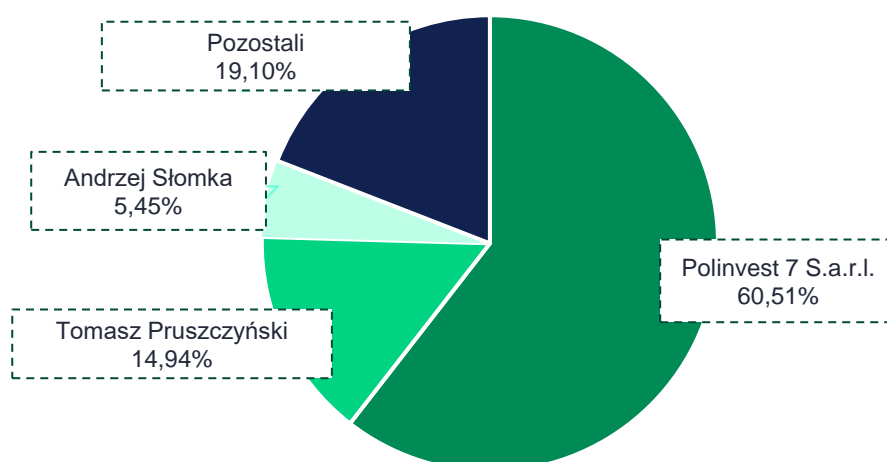
W okresie objętym raportem Emitent nie publikował prognoz wyników.

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 31.03.2022 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	371 365	14,94%	371 365	14,94%
Andrzej Słomka	135 580	5,45%	135 580	5,45%
Pozostali akcjonariusze	474 759	19,10%	474 759	19,10%
SUMA	2 485 775	100,00%	2 485 775	100,00%

Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

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.** 10.250 (dziesięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 1025,00 zł (tysiąc dwadzieścia pięć złotych 00/100) stanowiących 0,41% 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.

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 rocznym za 2021, stan posiadania akcji zmienił Pan Konrad Żaczek, obecny Prezes Zarządu Emitenta, który zwiększył swój stan posiadania akcji z poziomu 6.450 (pięć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela Digitree Group S.A. do poziomu 10.250 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji Spółki w chwili obecnej.

Emitent opublikował informację o transakcjach na akcjach w dniu 01.02.2022 r., 04.02.2022 r. oraz 24.02.2022 r. za pomocą raportów ESPI o numerach 5/2022, 6/2022 i 9/2022.

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

I. W dniu 28.01.2022 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. Emitent informował wcześniej o przedmiotowym kredycie oraz kolejnych aneksach w raportach ESPI nr 8/2019 z dnia 29.01.2019 r., 03/2020 z dnia 28.01.2020 r. oraz 04/2021 z dnia 29.01.2021 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2023 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, który będzie mógł ją wykorzystać w zależności od aktualnych potrzeb.

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 2.400.000,00 zł (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80%

przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2023 r.,

b) weksla in blanco wystawionego przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową poręczonego 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.

Emitent opublikował informację o aneksie w dniu 28.01.2022 r. za pomocą raportu ESPI o nr 04/2022.

II. Dnia 14.02.2022 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. z siedzibą w Rybniku poinformował, że spółka zależna tj. Fast White Cat S.A. z siedzibą we Wrocławiu („FWC”) zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 27.06.2019 r. w formie odnawialnej linii kredytowej („Kredyt”). Powyższy aneks wydłuża spółce 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 14.02.2023 r. oraz rozszerza zakres podmiotów poręczających. Oprocentowanie Kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku. Emitent informował wcześniej o ww. aneksie w raporcie ESPI nr 15/2020 z dnia 11.05.2020 r. oraz 13/2021 z dnia 11.05.2021 r.

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 wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez spółki: Digitree Group S.A., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Sales Intelligence sp. z o.o. oraz INIS sp. z o.o.

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

III. Dnia 14.02.2022 r. spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („INIS”) zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 01.07.2020 r. w formie odnawialnej linii kredytowej („Kredyt”). Powyższy aneks wydłuża spółce INIS o 12 (dwanaście) miesięcy, tj. do dnia 14.02.2023 r. okres finansowania oraz jednocześnie zmniejsza kwotę Kredytu z 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych i 00/100) do 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku. Emitent informował o wcześniej o ww. aneksie w raporcie ESPI nr 21/2020 z dnia 01.07.2020 r. oraz 16/2021 z dnia 11.06.2021 r.

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., Salelifter sp. z o.o., JU: sp. z o.o., Fast White Cat S.A., Sales Intelligence sp. z o.o.

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

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 S.A. 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

Następstwem przyjęcia nowej Strategii Grupy Kapitałowej Digitree Group jest realizacja jej założeń, zwłaszcza w kwestii rozwiązań i usług, które uznane zostały za filary Grupy, a ponadto w zakresie najbardziej rozwojowych projektów. Tym sposobem intensyfikacja działań w ramach Grupy Digitree Group skupiona skupia się na usługach wdrożeniowych w zakresie platform e-commerce czy marketing automation dla klientów z segmentu Enterprise, usługach internacjonalizujących naszą działalność, takich jak Marketplaceme, czy ekosystemie dla e-commerce, w ramach którego prowadzone były m.in. liczne prace nad usprawnieniem i uproszczeniem rozwiązań do automatyzacji marketingu. Ponadto, Grupa Emitenta kontynuowała swoje działania skupione na wykorzystaniu szans związanych z obecnymi niestandardowymi realiami działalności z powodu pandemii koronawirusa, tym samym modyfikowała swoją ofertę, dostosowując ją do bieżących potrzeb partnerów biznesowych. Podejmowany był szereg kreatywnych działań oraz udzielano merytorycznego i technicznego wsparcia klientom.

Do nadrzędnych inicjatyw podejmowanych przez Grupę Kapitałową należało również wzmocnienie koncepcji sprzedaży grupowej - cała Grupa Kapitałowa pracowała nad synergiami pomiędzy spółkami, dążąc do tego, aby klienci byli obsługiwani kompleksowo, a oferowane produkty podlegały ciągłym usprawnieniom i rozbudowie funkcjonalności, zgodnie z oczekiwaniami i aktualnymi potrzebami firm. Intensywnie rozwijane było również narzędzie Revhunter, umożliwiające realizację wysyłek dynamicznych formatów reklamowych (pełna personalizacja kreacji mailingowej na podstawie zainteresowań użytkownika na stronie www) w formie e-mail retargetingu. Formuła ta przewiduje zapisanie adresu cookie użytkownika w momencie jego przebywania na witrynie www, a następnie próbie znalezienia odpowiadającego adresu e-mail dla tego użytkownika w bazach znajdujących się w systemie mailingowym INIS (cookiematching) i wysłania do niego dedykowanej kreacji e-mailingowej. Narzędzie działa jako SaaS (Software as a Service czyli oprogramowanie jako usługa).

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. Inkubator projektów i innowacyjne podejście do oferowanych usług

Grupa 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. W Digitree Group S.A. prowadzony jest też tzw. inkubator projektów, w ramach którego wykorzystywany jest potencjał i inicjatywy programistów oraz innych pracowników całej Grupy Kapitałowej. Łączy on ich kreatywne podejście i doświadczenie oraz unikalną wiedzę o potrzebach klientów, korzystających z oprogramowania i usług Grupy. Dotychczas w ramach inkubatora projektów Spółka zrealizowała projekty, które obejmowały narzędzie do powiadomień web push (Sendflow), tj. krótkich komunikatów reklamowych, wyświetlających się na ekranie przeglądarki oraz narzędzie ułatwiające, projekt Revhunter oraz przyspieszające pracę związaną z cięciem grafik (Mail-Cat), zarówno w celu korzystania z autorskich systemów Digitree Group S.A. jak również zewnętrznych systemów, nie należących do Emitenta i jego Grupy.

III. Lepsza prezentacja marketingowa usług całej Grupy Kapitałowej Digitree Group, związana z odpowiednią komunikacją w zakresie świadczonych usług i oferowanych produktów

W ostatnich latach działalności Grupy, zauważyć można było niezwykle intensywny rozwój usług w kierunku kompleksowej realizacji działań dla klientów. Zmiana ta dała początek wspólnej, zintegrowanej strategii marketingowej, jednolitej komunikacji w ramach całej Grupy Kapitałowej oraz nowej strategii biznesowej Grupy. Skupiliśmy się na budowaniu świadomości marki i wartości tworzących Grupę Digitree Group. Spółki wzajemnie wspierają sprzedaż swoich produktów, dzięki czemu budżety marketingowe są wykorzystywane w sposób bardziej efektywny, a pozycjonowanie marki jest dużo szersze niż dotychczas, oparte na kompleksowych usługach B2B, których fundamentem są dane, technologia i narzędzia.

Spółki z Grupy Emitenta wzajemnie rekomendują uzupełniające się usługi oferowane klientom (cross-sale), poszerzając tym samym zakres prowadzonych działań. Obecnie, kiedy zainteresowanie holistyczną obsługą sklepów internetowych rośnie, Grupa rozwiązuje dylematy związane ze strategią pozyskania ruchu, automatyzacją marketingu czy budową platform e-commerce za pomocą spójnego ekosystemu dla sklepów online. Liczne synergije są efektem wspólnej pracy wszystkich spółek z Grupy, a należą do nich:

- kompleksowe wdrożenia e-commerce (realizacja: Fast White Cat, JU:, Digitree Group S.A.),
- wzajemne wsparcie dla uzupełniających się systemów i usług Grupy (współpraca Fast White Cat oraz Digitree Group S.A. w ramach usług związanych z automatyzacją marketingu i e-mail marketingiem),
- połączeniu usług performance realizowanych przez Sales Intelligence z kompleksową ofertą JU:,
- wykorzystywanie przez pozostałe projekty unikatowych danych zbieranych i analizowanych przez Sales Intelligence.

Połączenie wszystkich usług Grupy Kapitałowej daje klientom możliwość korzystania z kompleksowych rozwiązań, zoptymalizowanych kosztowo.

IV. Nowa strategia Grupy Kapitałowej

W dniu ubiegłym roku Emitent przyjął nową strategię rozwoju Grupy. Potrzeba opracowania nowego dokumentu, określającego główne cele strategiczne pojawiła się w Grupie 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. Grupa, 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. Ekspansja zagraniczna Emitenta, wprowadzanie marek na rynki Europy Środkowej i Wschodniej za pomocą marketplace'ów oraz opracowanie kompleksowego systemu wsparcia dla e-commerce stanowią główne cele strategiczne Emitenta. W latach 2021-2023 niewykluczone są również fuzje i przejęcia komplementarnych biznesów, które poszerzyłyby ofertę Grupy.

V. Wzrost lub spadek zaufania klientów

Z uwagi na nową Strategię Grupy i stałe wzmocnianie 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.

VI. Dotacje

25.08.2021 r. spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. podpisała umowę o dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie („NCBR”) projektu pn. „Autoadaptacja interfejsu sklepu internetowego do wymagań i zachowań klientów” w ramach Poddziałania 1.1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Grupa obecnie doradza e-sklepom, tworzy ich strategie marketingowe, wdraża je na platformy sprzedażowe, zapewnia ruch oraz wspiera zwiększanie sprzedaży m.in. poprzez autorskie narzędzia, innowacyjną technologię, możliwości partnerów strategicznych, a także dane o zachowaniach i zwyczajach zakupowych klientów. Ta wiedza pozwoliła jej na pójście o krok dalej od dotychczas proponowanych usług, kierując rozwiązania w stronę uczenia maszynowego i adaptacji sklepów internetowych w taki sposób, aby nie tylko znacznie wyróżniały się na tle konkurencji, ale przede wszystkim bardziej angażowały i przywiązywały użytkowników. Projekt dofinansowany przez NCBR będzie realizował właśnie te działania. Fast White Cat S.A. skupi się na poprawie doświadczeń klientów w sklepie internetowym i dostarczaniu im unikatowych doznań i wrażeń za pomocą personalizacji. Mechanizmy autoadaptujące interfejsy sklepów internetowych do wymagań i aktywności klientów będą dostosowywać w ten sposób wygląd strony sklepu i jej funkcje, co prowadzić będzie do zwiększania zaangażowania, monetyzacji użytkowników, a tym samym zwiększania sprzedaży przez e-commerce. Dofinansowanie projektu przez NCBR wynosi 3,1 mln zł, natomiast wartość całej inicjatywy ma wynieść ok. 4,7 mln zł.

W pierwszej połowie 2019 roku, Sales Intelligence sp. z o.o. otrzymała dotację, dzięki której z powodzeniem realizowała kolejne etapy projektu „System przewidywania intencji zakupowych w sklepach internetowych” w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Powyższy projekt został zakończony w sierpniu br. i tym samym przedmiotowy system został oddany do użytkownika.

VII. Wzmocnienie kompetencji z zakresu zarządzania kapitałem ludzkim oraz utrzymanie i pozyskiwanie nowych pracowników

Mając na uwadze korzyści płynące z dobrze zarządzanego kapitału ludzkiego, Digitree Group S.A. rozbudowała w 2021 roku grupowy dział HR. Ten krok był dla Emitenta i jego spółek zależnych bardzo ważnym etapem realizacji nowej Strategii, w której dynamiczny rozwój pracowników został określony jako jedna z kluczowych ambicji, która pomoże Grupie w osiągnięciu kolejnych celów biznesowych, w tym wzrostu jej skali działalności. Powyższe powinno wzmocnić zaangażowanie pracowników, umożliwić odpowiednie zarządzanie talentami oraz dbałość o rozwój indywidualny i zespołowy pracowników całej Grupy Kapitałowej.

Ponadto, traktując równość jako jedną z wartości, która pozwala rozwijać się ludziom i firmom w naturalny sposób, Grupa rozpoczęła w 2021 roku analizę wynagrodzeń swoich pracowników i współpracowników, począwszy od tych wypłaconych w 2020 roku. Celem tego działania było znalezienie ewentualnych różnic w zarobkach kobiet i mężczyzn na poszczególnych poziomach zaszerogowania. W konsekwencji, Emitent dokonał obliczenia wskaźnika równości wynagrodzeń dla Grupy i dla Spółki, który został opublikowany na jego stronie internetowej². Proces ten będzie kontynuowany w kolejnych latach.

VIII. Program Opcyjny

Walne Zgromadzenie Digitree Group S.A. w dniu 24.06.2021 r. uchwaliło Regulamin Programu Opcji Menadżerskich. Program ten ma na celu zwiększenie wartości Digitree Group S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej, jak również umożliwienie kluczowym pracownikom i współpracownikom (w tym Członkom Zarządu Spółki oraz spółek zależnych) partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki i Grupy Kapitałowej oraz zapewnienie ich trwałego związania z Grupą. Szczegóły Programu zostały opisane w Nocie 26 na stronie 35 niniejszego sprawozdania.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta:

I. Koniunktura gospodarcza oraz pandemia SARS-COV-2

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 digitalowych oraz nastroje konsumenckie wpływają wprost na wyniki naszej działalności. Koniunktura gospodarcza oddziałuje na zwiększenie zapotrzebowania na nasze usługi, natomiast pogorszenie sytuacji gospodarczej, czy utrzymująca się dekonunktura, zaburzą zdolność finansową klientów i mogą wpłynąć na istniejące zobowiązania wobec Grupy Kapitałowej. Tym samym obecna sytuacja związana z prawdopodobnym pojawieniem się kolejnych fal pandemii SARS-COV-2 może wpłynąć pozytywnie na popyt na usługi wdrożeniowe, czy e-commerce 360, ale jednocześnie osłabić płynność finansową niektórych przedsiębiorstw.

II. Kierunki rozwoju rynku

Z analizy przeprowadzonej przez PwC wynika, że w 2026 roku wartość polskiego rynku handlu e-commerce będzie na poziomie 162 mld zł, co oznacza, że średnioroczny wzrost wyniesie 12%.

Z zakupów internetowych w najróżniejszej formie korzysta już ok. 28 mln Polaków, co ma duży wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy, która w ostatnim czasie ukierunkowała się zwłaszcza właśnie na branżę e-commerce. Obecny rozwój rynku w kontekście przyjętej przez Grupę Strategii, stanowi jeden z głównych czynników potencjalnego wzrostu Grupy.

² <https://www.digitree.pl/pl/newsy/strategia-grupy-kapitalowej-digitree-group-na-lata-2021-2023-z-perspektywa-do-2025-roku>

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

W ostatnich latach rzeczywistość prawna Grupy Emitenta zmieniała się w bardzo szybkim tempie, weszło w życie wiele zmian wpływających na dotychczasowe funkcjonowanie Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej. Należały do nich m.in. zmiana ustawy o ofercie publicznej, w tym wprowadzenie konieczności posiadania przez Spółkę polityki wynagrodzeń, odpowiednia ocena oraz ewentualna notyfikacja i publikacja informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi, procedury przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, raportowanie schematów podatkowych czy obowiązujące od połowy 2018 roku Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych, tzw. „RODO”), mają duży wpływ na obecny kształt procedur i funkcjonowania w naszej organizacji oraz zaangażowanie znacznych zasobów ludzkich po stronie całej Grupy Kapitałowej.

Ponadto, w związku z ogólnoswiatową pandemią COVID-19 polski ustawodawca przygotował szereg przepisów, w tym m.in. ustawę z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, która była już kilkakrotnie nowelizowana oraz liczne rozporządzenia wykonawcze, które należało, przy zaangażowaniu znacznych zasobów ludzkich, niezwłocznie wdrożyć, a które w sposób istotny wpłynęły na funkcjonowanie przedsiębiorstw, w tym spółek z Grupy Kapitałowej Digitree Group.

Dodatkowo, w najbliższym czasie zmianie mają ulec również m.in. przepisy z zakresu zrównoważonego rozwoju i raportowania niefinansowego, nowelizacja KSH (wejście w życie tzw. „prawa holdingowego”), a także konsultowany jest projekt ustawy o dodatkowych przychodach Narodowego Funduszu Zdrowia, Narodowego Funduszu Ochrony Zabytków oraz utworzeniu Funduszu Wsparcia Kultury i Dziedzictwa Narodowego w Obszarze Mediów. Zmianie ma ulec również Kodeks pracy i ustawy podatkowe, które będą miały wpływ na zasoby i kapitał ludzki.

Powyżej wymienione zmiany rzeczywistości prawnej wpływają na zaangażowanie Emitenta zarówno w zakresie zasobów osobowych, środków technicznych oraz organizacyjnych, a także zwiększone koszty i aktywność po stronie naszej organizacji.

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 czy rentowność Grupy.

Nasze działania: Grupa Kapitałowa Digitree Group 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 prowadzi również rokrocznie 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, znajdujących się w jej ofercie usług. Prowadzimy także wewnętrzny, grupowy inkubator projektów, w ramach którego wyróżniamy najciekawsze wewnętrzne inicjatywy, narzędzia i rozwiązania, które uzupełniają naszą ofertę i jednocześnie odpowiadają na potrzeby obecnych i potencjalnych klientów. Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej również 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 Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa Digitree Group opiera swoją działalność na usługach. Ponadto, 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 w Grupie Kapitałowej 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 Grupy. Także utrata któregokolwiek z Członków Zarządu mogłaby mieć istotny, negatywny wpływ na realizację obranej strategii rozwoju, a także przychody, wyniki i perspektywy Grupy. 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: Grupa Kapitałowa dba o rozwój kapitału ludzkiego w celu zapewnienia i utrzymania w swoich strukturach pracowników z umiejętnościami i kwalifikacjami, potrzebnymi do realizacji strategii Grupy Emitenta. Kluczowi menedżerowie biorą udział w nowym programie motywacyjnym, opartym o akcje. W 2021 roku do Grupy dołączyła Dyrektor HR, która odpowiada za rozwój i wzmacnianie kompetencji menedżerskich oraz kształtowanie kultury organizacyjnej. Powyższe pozwolić może na pozyskanie utalentowanych pracowników, budowę wysokiego poziomu zaangażowania i motywacji wśród osób zatrudnionych oraz zadbać o ich rozwój zespołowy i indywidualny. 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 za 2020 rok w celu znalezienia ewentualnych różnic w zarobkach kobiet i mężczyzn na poszczególnych poziomach zaszeregowania. Po wykonaniu odpowiednich obliczeń, opublikowaliśmy na swojej stronie internetowej³ wskaźniki równości wynagrodzeń.

Ocena ryzyka: wysokie



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

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 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 Grupę Emitenta. 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 Grupy.

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. 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 związane z błędami ludzkimi

Grupa Kapitałowa 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 Grupy 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 Grupy Kapitałowej są regularnie szkoleni. Pracujemy w zespołach (działach), w większości zarządzanych przez pełnomocników Zarządu Digitree Group S.A. (IT, produkty), którzy spajają poszczególne zespoły w ramach całej Grupy, co z uwagi na wymianę doświadczeń i pomysłów, niweluje liczbę popełnianych błędów. 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. Grupa 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, obowiązujące od marca br., 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.

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. Skutki dalszej, przedłużającej się w kolejnych okresach 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 przesunięcia terminów rozpraw. 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 perspektywę Grupy.

Nasze działania: Grupa Emitenta dokłada wszelkich starań, aby niwelować powyższe ryzyko poprzez bieżące prowadzenie działań windykacyjnych oraz stosowanie wewnętrznych procedur, zapobiegających opóźnieniom w regulowaniu należności przez klientów. Ponadto, Fast White Cat S.A. korzysta z ubezpieczenia należności od kontrahentów, realizowanego przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., dzięki czemu zabezpieczamy największe transakcje handlowe tej spółki, związane z wdrożeniami na platformach dla e-commerce.

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Grupa 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 Digitree Group 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 Grupy Kapitałowej.

Nasze działania: Aby zminimalizować powyższe ryzyko, Grupa 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 Kapitałowej 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 e-book o tematyce bezpieczeństwa podczas korzystania z sieci.

Ocena ryzyka: wysokie



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 Grupy. 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: niskie



Ryzyka dotyczące naruszenia przez Grupę praw z zakresu własności intelektualnej

Grupa zarówno tworzy, udostępnia, jak i użytkuje treści i utwory objęte ochroną własności intelektualnej, w tym oprogramowanie własne, oprogramowanie podmiotów trzecich, kreacje reklamowe. Grupa Emitenta nie może zagwarantować, że sposoby ochrony praw własności intelektualnej, będącej w jego posiadaniu, będą wystarczające, aby zapobiec ewentualnym próbom naruszenia tych praw. Nie można wykluczyć ryzyka, że powstrzymanie korzystania przez nieupoważnione osoby z praw własności intelektualnej Grupy okaże się utrudnione lub niemożliwe. Nielegalne wykorzystanie np. oprogramowania, czy know-how, mogłoby negatywnie wpłynąć zarówno na postrzeganie Emitenta, jak też jego przychody, wyniki i perspektywy. Równocześnie nie można wykluczyć ryzyka, że podmioty trzecie mogą występować z roszczeniami przeciwko Grupie w przypadku naruszenia lub podejrzenia naruszenia praw własności intelektualnej. Istnieje ryzyko, że ewentualny spór sądowy mógłby obniżyć zaufanie klientów, spowodować konieczność wypłaty kar lub odszkodowań, a także negatywnie wpłynąć na jego wynik i perspektywy.

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

Ocena ryzyka: b. niskie



Ryzyko związane z realizacją strategii

Istnieje ryzyko, że nowa Strategia Grupy Kapitałowej Digitree Group na lata 2021-2023 z perspektywą do 2025 roku 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 Grupy. 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. Grupa 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.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Komplementarna oferta spółek z Grupy Digitree Group jest wzmocniana integracją i automatyzacją na poziomie technologicznym. Dlatego też spółki z Grupy Digitree Group zawierają i będą w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi – w tym transakcje w obrębie Grupy Kapitałowej. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi 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: Spółka na bieżąco śledzi wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w celu oceny ich wysokości i rynkowości, minimalizując powyższe ryzyko. Opracowany został Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi i wyselekcjonowana została lista podmiotów powiązanych względem Emitenta, zgodnie z którą Spółka dokonuje oceny czy transakcja

zawierana jest z podmiotem powiązaniem i czy stanowi tzw. transakcję istotną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

Ocena ryzyka: niskie



Zewnętrzne czynniki ryzyka:

Ryzyko makroekonomiczne

Wielkość przychodów Grupy 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 oraz zmiany legislacyjne. Dodatkowo, ogromny wpływ na gospodarkę wywarła pandemia koronawirusa. W pewien sposób zmniejszyła ona poczucie bezpieczeństwa firm, tym samym mogąc powodować ograniczoną skłonność naszych klientów do inwestycji w niektóre działania marketingowe. Z drugiej strony inne działania, związane zwłaszcza z wdrażaniem e-commerce na platformy sprzedażowe, cieszą się zwiększonym zainteresowaniem. 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.

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.

Natomiast w nawiązaniu do pandemii koronawirusa, w trosce o zdrowie naszych pracowników oraz w celu zapewnienia ciągłości pracy i jakości naszych usług, kontynuujemy decyzje podjęte w 2020 roku – nadal umożliwiamy pracę zdalną naszym pracownikom, ponieważ jak wykazała nasza wewnętrzna analiza nie ma ona wpływu na spadek jakości działań prowadzonych dla klientów. Pracownicy Grupy oraz zarządy spółek na co dzień rozproszeni są w wielu oddalonych od siebie lokalizacjach, co dodatkowo zmniejsza wystąpienie ryzyka wśród kluczowych osób odpowiedzialnych za realizację biznesu. Grupa stale monitoruje również sytuację związaną z konfliktem w Ukrainie i szacuje ryzyko wpływu tej sytuacji na swoją działalność. Na chwilę obecną wpływ ten nie jest istotny.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z konkurencją i spadkiem marż

Grupa 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 obsługa klienta. Istnieje też ryzyko poszerzenia oferty i presji ze strony podmiotów trzecich, sprzedających obecnie komplementarne czy uzupełniające rozwiązania wobec oferty Grupy Digitree Group. Nasilenie konkurencji miałoby negatywny wpływ na przychody i perspektywy Grupy 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: Grupa 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 klientów, mierzonej wskaźnikiem NPS.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko koniunktury

Grupa 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 Grupy Emitenta ze strony jej klientów. Taki spadek popytu spowodowałby zaostrzenie konkurencji (w tym cenowej), co mogłoby prowadzić do spadku przychodów i pogorszenia naszej sytuacji finansowej.

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. Chociaż nie zabezpieczy to Grupy przed negatywnym wpływem ewentualnego spowolnienia gospodarczego, może zminimalizować jego wpływ.

Ocena ryzyka: średnie

Ryzyko zmienności otoczenia prawnego

Nie można wykluczyć ryzyka zmian w systemie prawnym, w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, podatków, prawa pracy, danych osobowych czy różnych aspektów reklamy. Może to skutkować zmianami opłacalności prowadzenia działalności gospodarczej, tworzyć nowe lub zamykać istniejące możliwości biznesowe (przykładowo wprowadzenie zakazu promowania produktów, których reklamowanie obecnie jest powszechne i ma duży udział w wydatkach na reklamę ogółem w danym roku). Zmiany systemu prawnego, interpretacji poszczególnych przepisów, praktyki sądów w rozstrzyganiu sporów, mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki i perspektywy przedsiębiorstw, w tym na Grupę Emitenta. Wskazać ponadto należy, że jednymi z kluczowych są dla nas akty prawne, związane z przetwarzaniem danych osobowych, a także ze świadczeniem usług drogą elektroniczną. W szczególności Rozporządzenie RODO regulujące kwestie związane z ochroną i przetwarzaniem danych osobowych, czy Rozporządzenie ePrivacy, które wkrótce wejdzie w życie. Zmiana w podejściu związanym z ochroną danych, jak również rosnąca świadomość użytkowników w obrębie przysługujących im praw, rodzi konkretne ryzyko dla podmiotów z e-branży. Emitent zauważa również ryzyko związane z projektami aktów prawnych w zakresie podatków czy zatrudnienia, które mogą skutkować w przyszłości odpływem zasobów ludzkich poza granice Polski, bądź powodować inne problemy kadrowe w Grupie Emitenta.

W najbliższym czasie zmianie mają ulec również m.in. przepisy z zakresu zrównoważonego rozwoju i raportowania niefinansowego, a także konsultowany jest obecnie projekt ustawy o dodatkowych przychodach Narodowego Funduszu Zdrowia, Narodowego Funduszu Ochrony Zabytków oraz utworzeniu Funduszu Wsparcia Kultury i Dziedzictwa Narodowego w Obszarze Mediów, co również wpłynie na zaangażowanie i zwiększoną aktywność po stronie naszej organizacji. Niestety często nowe regulacje mają bardzo krótki okres *vacatio legis*, co wpływa na możliwości odpowiedniego dostosowania się Grupy Kapitałowej do nowych przepisów. Wdrożenie ich w większych, rozproszonych pod kątem lokalizacji organizacjach, takich jak Grupa Digitree Group, stanowi wówczas duże wyzwanie. Dodatkowo warto zaznaczyć, że często kształt tych regulacji zmienia się diametralnie na samym końcu ich procesu legislacyjnego, co jeszcze bardziej utrudnia cały proces przygotowania do zmian i wdrożenia.

Nasze działania: Grupa 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

RYZYKA FINANSOWE

Wszystkie ryzyka finansowe zostały opisane w nocie 19 będącej częścią niniejszego raportu, która znajduje się na stronie 31.



DIGITREE GROUP S.A.

ul. Raciborska 35a

44-200 Rybnik

relacjeinwestorskie@digitree.pl

www.digitree.pl