



SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITREE GROUP ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2023 ROKU



PREZENTOWANY WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	3
Informacje ogólne o Grupie Digitree Group.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe...	11
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	47
Informacje ogólne o Digitree Group S.A.....	49
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	54
Sprawozdanie Zarządu z działalności.....	88
Oświadczenia Zarządu.....	132
Raporty z przeglądu sprawozdań finansowych.....	135



**WYBRANE
DANE FINANSOWE**
GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

dane w zł

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-30.06.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży usług	44 684 967	9 686 748	37 509 915	8 079 332
Koszty działalności operacyjnej	45 190 751	9 796 391	38 792 237	8 355 534
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-318 536	-69 052	473 354	101 957
Zysk (strata) brutto	-654 705	-141 926	384 286	82 772
Zysk (strata) netto	-837 770	-181 611	110 900	23 887
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)*	-0,34	-0,07	0,04	0,01

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-31.12.2022	
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa trwałe	21 473 467	4 825 173	21 792 287	4 646 642
Aktywa obrotowe	21 989 020	4 941 020	20 857 889	4 447 406
Kapitał własny	20 487 668	4 603 660	21 362 588	4 555 020
Zobowiązania długoterminowe	3 040 100	683 122	3 044 957	649 258
Zobowiązania krótkoterminowe	19 934 719	4479410	18 242 631	3 889 770
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)*	8,24	1,85	8,59	1,83

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-30.06.2022	
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 060 776	-229 954	-63 646	-13 709
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 713 750	-371 504	-341 261	-73 505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 229 270	266 480	294 304	63 391

*kwoty podane z złotych

Kurs EUR/PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
- dla danych bilansowych	4,4503	4,6899	4,6806
- dla danych rachunku zysków i strat	4,613	4,6883	4,6427

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.



INFORMACJE OGÓLNE

GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa: **DIGITREE GROUP Spółka Akcyjna (dawniej: SARE Spółka Akcyjna)**
Forma prawna: **spółka akcyjna**
Siedziba: **44-200 Rybnik, ul. Raciborska 35a**
Kraj rejestracji: **Polska**
Podstawowy przedmiot działalności: **działalność związana z oprogramowaniem**
Organ prowadzący rejestr: **Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy**
KRS: **0000369700**
Numer statystyczny REGON: **240018741**

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ:

Jednostka dominująca Digitree Group S.A. (dawniej: SARE S.A.) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU:

Zarząd:

Konrad Żaczek – Prezes Zarządu
Przemysław Marcol – Członek Zarządu
Wiktor Mazur – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Górka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Tomasz Woźniak – Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Hołubowski – Członek Rady Nadzorczej
Michał Jaskólski – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w I półroczu 2023 r.:

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

16.03.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że do składu Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Wojciecha Wolnego. Powołanie nastąpiło w drodze kooptacji dokonanej przez Radę Nadzorczą Emitenta, na mocy § 16 ust. 6 Statutu Spółki. Zgodnie §16 ust. 6 Statutu Spółki nowo

powołany Członek Rady Nadzorczej będzie sprawować czynności do czasu dokonania wyboru Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż przez okres trzech miesięcy od daty kooptacji albo do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy.

15.06.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Digitree Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której powołano pana Wojciecha Wolnego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Wcześniej Pan Wolny sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta będąc powołanym do pełnienia tej funkcji w drodze kooptacji, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 16 marca 2023 r.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
 ul. E. Wasilewskiego 20
 30-305 Kraków

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Polinvest 7 S.a.r.l.	1 504 071	150 407,10	60,51%	1 504 071	60,51%
Tomasz Pruszczyński*	311 330	31 133,00	12,52%	311 330	12,52%
Andrzej Słomka*	210 230	21 023,00	8,46%	210 230	8,46%
Euvic IT S.A.*	138 500	13 850,00	5,57%	138 500	5,57%
Pozostali	321 644	32 164,40	12,94%	321 644	12,94%
Suma	2 485 775	248 577,50	100,00%	2 485 775	100,00%

*Tomasz Pruszczyński, Andrzej Słomka oraz EUVIC IT S.A. działając zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) posiadają łącznie 660 060 akcji Spółki, dających łącznie 660 060 głosów na walnych zgromadzeniach Spółki, które stanowią łącznie 26,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 660 060 głosów, stanowiących 26,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

VII. PODMIOTY POWIĄZANE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU:

INIS sp. z o.o. (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) to spółka, która zapewnia swoim klientom szerokie wsparcie w zakresie promocji w Internecie - zarówno poprzez działania wizerunkowe na rzecz budowania ich rozpoznawalności, jak i prowadzenie efektywnościowych kampanii w modelach performance. Swoje działania opiera na autorskich rozwiązaniach technologicznych i bazodanowych, ale także przy pomocy wiodących na rynku narzędzi oraz danych zewnętrznych. Dzięki temu realizuje skuteczne kampanie marketingowe w różnych kanałach i modelach, tj. e-mail, programmatic display, afiliacja, SMS/MMS, content marketing czy reklama natywna. W portfolio usług INIS znajdują się także dedykowane rozwiązania dla branży e-commerce. Projekt Revhunter działający w ramach spółki zapewnia optymalizację sprzedaży w sklepach internetowych, m.in. poprzez dostarczanie ruchu nowych potencjalnych klientów (targetowanie odbywa się na podstawie danych behawioralnych i intencji

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

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w INIS sp. z o.o.

Salelifter sp. z o.o. (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) to spółka, która 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.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów w INIS sp. z o.o., natomiast INIS sp. z o.o. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 88,16% udziałów w Salelifter sp. z o.o. Digitree Group S.A. posiadała bezpośrednio 11,84% udziałów w Salelifter sp. z o.o. na dzień 30.06.2023 r., natomiast pośrednio przez INIS sp. z o.o. – 100% udziałów i 100% głosów w Salelifter sp. z o.o.

JU: sp. z o.o. (dawniej mr Target sp. z o.o., z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) 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.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w JU: sp. z o.o.

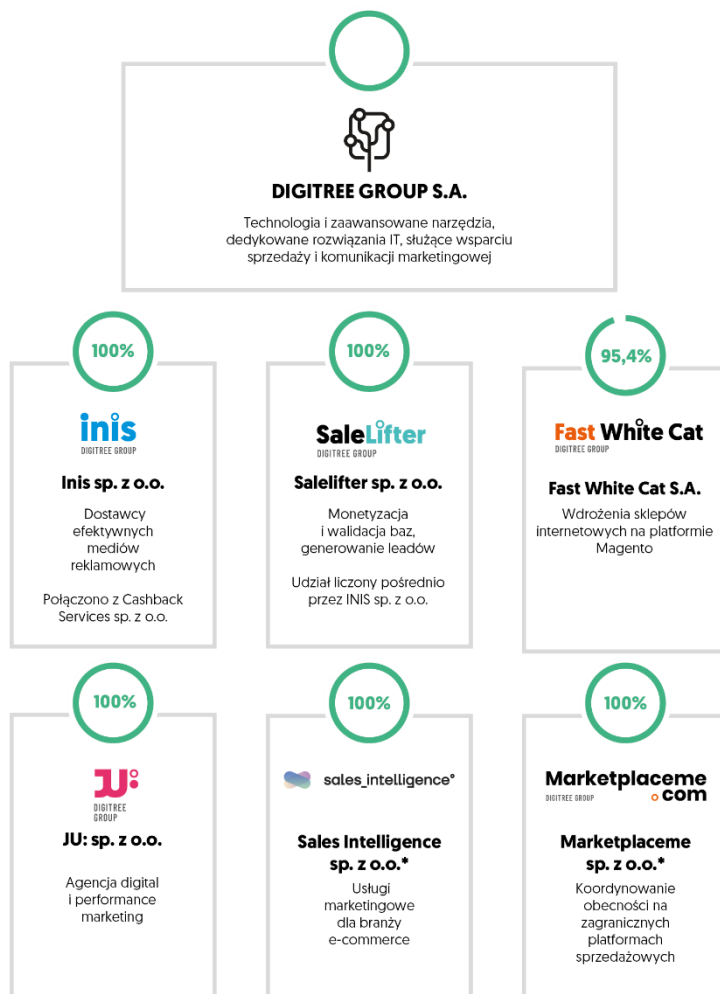
Fast White Cat S.A. (z siedzibą we Wrocławiu, ul. Oławska 27/29) to spółka, która zajmuje się wdrażaniem dużych platform sprzedażowych w technologii Magento 2 i PWA oraz kompleksową optymalizacją całości aktywności e-commerce. Fast White Cat realizuje zasadę partnerstwa poprzez aktywne i profesjonalne doradzanie oraz odradzanie konkretnych rozwiązań i działań. Wdrażając platformy online, spółka skupia się także na tworzeniu strategii e-commerce, budżetowaniu, planowaniu operacyjnym, marketingu opartym o omnichannel i rekomendacji wszelkich konwertujących funkcjonalności zwiększających sprzedaż. Spółka wdraża również procesy zapewniania jakości, dba o strategię testowe, a także certyfikaty ekspertów i wyspecjalizowanych, dedykowanych dla każdego partnera project managerów. Dodatkowo w odpowiedzi na potrzeby zgłaszane przez klientów z obszaru e-commerce niezwiązane stricte z Magento, a m.in. z oprogramowaniem typu Product Information Management (PIM) czy oprogramowaniem innych procesów e-commerce'owych, na bazie procesów Fast White Cat został wydzielony zespół Red Fox Rocks.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 95,4% udziałów i 95,4% głosów w Fast White Cat S.A.

Sales Intelligence sp. z o.o. (z siedzibą w Gdyni, ul. Jodłowa 1/3) Sales Intelligence generuje sprzedaż w Internecie wykorzystując do tego celu dostępne narzędzia i kanały dotarcia do klienta. Posiada kadrę specjalizującą się w sprzedaży w kanale Google Ads, Facebook Ads czy Allegro.pl. Pomagamy naszym klientom zaistnieć w Internecie budując sklepy oparte między innymi na PrestaShop. Dzięki zaawansowanym scenariuszom zakupowym Spółka mierzy i segmentuje potencjalnych konsumentów, aby zaprezentować im najbardziej dopasowane oferty sektora e-commerce. Ponadto agreguje duże ilości intencji zakupowych i precyzyjnie przekłada te dane na maksymalizację efektów z każdego możliwego kanału reklamy. Sales Intelligence jest również właścicielem serwisu Nokaut.pl. Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w Sales Intelligence sp. z o.o.

Marketplaceme sp. z o.o. (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) 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 oraz realizuje procesy obsługi klienta w różnych językach.


Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w Marketplaceme sp. z o.o.

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2023 R.


*Sales Intelligence sp. z o.o. oraz Marketplaceme sp. z o.o. są w trakcie procesu połączenia spółek.

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 07 września 2023 roku.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	44 684 967	37 509 915
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	45 190 751	38 792 237
Amortyzacja	1 710 240	1 491 913
Zużycie materiałów i energii	132 044	156 548
Usługi obce	32 462 590	26 630 108
Podatki i opłaty	97 667	77 797
Wynagrodzenia	8 691 967	8 308 076
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 528 596	1 503 940
Pozostałe koszty rodzajowe	567 647	623 855
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	278 805	1 815 431
Pozostałe koszty operacyjne	91 557	59 755
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-318 536	473 354
Przychody finansowe	11 948	66 942
Koszty finansowe	348 117	156 010
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-654 705	384 286
Podatek dochodowy	183 065	273 386
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-837 770	110 900
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-837 770	110 900
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	12 971	49 467
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-850 741	61 433
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,34	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,33	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0	0

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
<i>Zysk (strata) netto</i>	-837 770	110 900
<i>Inne dochody całkowite</i>		
<i>Pozycje, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>	0	0
<i>Pozycje, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>	0	0
<i>Dochody całkowite netto</i>	-837 770	110 900
Dochody całkowite przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	12 971	49 467
Dochody całkowite przypadające na podmiot dominujący	-850 741	61 433

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		21 473 467	21 792 287
Rzeczowe aktywa trwałe	1	735 436	819 628
Wartości niematerialne	2	15 079 973	14 616 417
Prawo do użytkowania	3	1 444 925	1 921 975
Wartość firmy	4	1 821 391	1 821 391
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		603 261	603 261
Pożyczki długoterminowe		25 120	3 652
Należności długoterminowe		88 820	88 839
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	1 674 541	1 917 124
Aktywa obrotowe		21 989 020	20 857 889
Należności handlowe	5	17 210 531	14 960 022
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		511 166	586 748
Pozostałe należności		1 546 403	1 030 358
Pożyczki krótkoterminowe		32 174	46 759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 688 746	4 234 002
AKTYWA RAZEM		43 462 487	42 650 176

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022
Kapitały własne		20 487 668	21 362 588
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		20 302 439	21 178 312
Kapitał zakładowy		248 578	248 578
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		4 526 727	4 526 727
Pozostałe kapitały rezerwowe		9 880 738	9 905 870
Zyski zatrzymane		5 646 396	6 497 137
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		185 229	184 276
Zobowiązania długoterminowe		3 040 100	3 044 957
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		633 545	988 067
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	1 075 679	1 192 570
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 330 876	864 320
Zobowiązania krótkoterminowe		19 934 719	18 242 631
Kredyty i pożyczki		2 995 507	1 259 575
Pozostałe zobowiązania finansowe		833 690	941 852
Zobowiązania handlowe		10 753 348	9 835 868
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 904	4 169
Pozostałe zobowiązania		3 143 672	2 836 505
Rozliczenia międzyokresowe		734 026	1 478 033
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	1 237 391	1 557 006
Pozostałe rezerwy	9	225 181	329 623
PASYWA RAZEM		43 462 487	42 650 176

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2023 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	248 578	4 526 727	9 905 870	6 497 137	21 178 312	184 276	21 362 588
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	9 905 870	6 497 137	21 178 312	184 276	21 362 588
Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	-35 713	0	-35 713	-12 018	-47 731
Koszt programu opcji managerskich	0	0	10 581	0	10 581	0	10 581
Wynik za pierwsze półrocze 2023 r.	0	0	0	-850 741	-850 741	12 971	-837 770
Kapitał własny na dzień 30.06.2023 r.	248 578	4 526 727	9 880 738	5 646 396	20 302 439	185 229	20 487 668
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	248 578	4 526 727	10 734 047	6 301 318	21 810 670	221 644	22 032 314
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	248 578	4 526 727	10 734 047	6 301 318	21 810 670	221 644	22 032 314
Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	0	0	-849 338	0	-849 338	-120 697	-970 035
Koszt programu opcji managerskich	0	0	21 161	0	21 161	0	21 161
Wynik za rok 2022	0	0	0	195 819	195 819	83 329	279 148
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	248 578	4 526 727	9 905 870	6 497 137	21 178 312	184 276	21 362 588
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2022 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
Koszt programu opcji managerskich	0	0	10 581	0	10 581	0	10 581
Wynik za pierwsze półrocze 2022 r.	0	0	0	61 433	61 433	49 467	110 900

Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.	248 578	4 526 727	10 744 628	6 362 751	21 882 684	271 111	22 153 795
---------------------------------------	---------	-----------	------------	-----------	------------	---------	------------

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	-837 770	110 900
Korekty razem:	-223 006	-174 546
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	183 065	273 386
Amortyzacja	1 710 240	1 491 913
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43 978	38 080
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-450	-815 779
Zmiana stanu rezerw	-424 057	734 248
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-3 043 986	-1 107 167
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	1 319 410	-315 909
Pozostałe	-37 150	10 581
Podatek dochodowy zapłacony	25 944	-483 899
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 060 776	-63 646
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	7 491	260 500
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	7 491	2 138
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	0	249 999
Splata udzielonych pożyczek	0	8 363
Wydatki	1 721 241	601 761
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 714 358	598 498
Nabycie inwestycji w instrumenty kapitałowe	0	3 263
Udzielenie pożyczek	6 883	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 713 750	-341 261
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 878 582	986 977
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 878 582	986 977
Wydatki	649 312	692 673
Splata pożyczek/kredytów	140 443	197 615
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	462 684	448 416
Odsetki zapłacone	46 185	46 642
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 229 270	294 304
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 545 256	-110 603
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 545 256	-110 603
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 234 002	3 962 062
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 688 746	3 851 459

Rybnik, 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów,

zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 sierpnia 2023 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

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

II. WYBRANE ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

Brak zmian w polityce rachunkowości w 2023 roku.

III. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2022 rok, obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

IV. ZASADY KONSOLIDACJI

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

- posiada władzę nad danym podmiotem,

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

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

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

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

a) Jednostki zależne

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

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

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

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

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

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

c) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2023	31.12.2022
	Jednostka dominująca	
JU: sp. z o.o.	100%	100%
INIS sp. z o.o.	100%	100%
Salelifter sp. z o.o.	100%	100%
Fast White Cat S.A.	95,4%	95,4%
Sales Intelligence sp. z. o.o.	100%	100%
Marketplaceme sp. z o.o.	100%	100%

d) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nieobjęcia Spółki konsolidacją
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	50%	nieistotność

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie wykazuje się sezonowością.

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia

podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Profesjonalny osąd oraz niepewność szacunków

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

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

Utrata wartości aktywów

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

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2023 - 30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023r.	0	601 555	3 407 761	432 315	188 964	0	4 630 595
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	60 360	0	4 535	0	64 895
- nabycia środków trwałych	0	0	60 360	0	4 535	0	64 895
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	9 883	0	0	0	9 883
- sprzedaży	0	0	9 883	0	0	0	9 883
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023r.	0	601 555	3 458 238	432 315	193 499	0	4 685 607
Umorzenie na dzień 01.01.2023r.	0	345 696	2 885 866	406 458	172 947	0	3 810 967
Zwiększenia, z tytułu:	0	26 894	85 375	25 857	3 920	0	142 046
- amortyzacji	0	26 894	85 375	25 857	3 920	0	142 046
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 842	0	0	0	2 842
- sprzedaży	0	0	2 842	0	0	0	2 842
Umorzenie na dzień 30.06.2023r.	0	372 590	2 968 399	432 315	176 867	0	3 950 171
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023r.	0	228 965	489 839	0	16 632	0	735 436

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2023-30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne, w tym oprogramowanie komputerowe	Nakłady na prace rozwojowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023r.	14 288 343	15 773 471	2 820 374	0	32 882 188
Zwiększenia, z tytułu:	663 000	209 871	1 269 829	0	2 142 700
- nabycia	75 000	209 871	0	0	284 871
- wytworzenia we własnym zakresie wartości niematerialnych	0	0	1 269 829	0	1 269 829
- zakończone prace rozwojowe w okresie sprawozdawczym	588 000	0	0	0	588 000
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	588 000	0	588 000
- przyjęcia projektów na wartości niematerialne i prawne	0	0	588 000	0	588 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023r.	14 951 343	15 983 342	3 502 203	0	34 436 888
Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2023r.	1 597 038	150 000	856 252	0	2 603 290
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2023r.	1 597 038	150 000	856 252	0	2 603 290
Umorzenie na dzień 01.01.2023r.	9 396 490	6 265 991	0	0	15 662 481
Zwiększenia, z tytułu:	936 926	154 218	0	0	1 091 144
- amortyzacji	936 926	154 218	0	0	1 091 144
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2023r.	10 333 416	6 420 209	0	0	16 753 625
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023r.	3 020 889	9 413 133	2 645 951	0	15 079 973

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

3. Zmiany prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Prawo do użytkowania lokalu	Prawo do użytkowania samochodu	Prawo do użytkowania sprzętu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023r.	3 982 420	493 932	23 730	4 500 082
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023r.	3 982 420	493 932	23 730	4 500 082
Umorzenie na dzień 01.01.2023r.	2 451 105	109 436	17 566	2 578 107
Zwiększenia, z tytułu:	424 568	49 394	3 088	477 050
- amortyzacji	424 568	49 394	3 088	477 050
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2023r.	2 875 673	158 830	20 654	3 055 157
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023r.	1 106 747	335 102	3 076	1 444 925

4. Zmiany szacunkowe wartości firmy

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Fast White Cat S.A.	1 141 515	1 141 515
Sales Intelligence S.A.	679 876	679 876
Wartość firmy (netto)	1 821 391	1 821 391

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 821 391	1 821 391
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 821 391	1 821 391
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	1 821 391	1 821 391

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Należności krótkoterminowe	17 210 531	14 960 022
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
- od pozostałych jednostek	17 210 531	14 960 022
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 457 104	1 448 383
Należności krótkoterminowe brutto	18 667 635	16 408 405

6. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-31.12.2022
<i>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	1 448 383	1 670 864
Korekty konsolidacyjne	0	0
Korekty w związku z wprowadzeniem MSSF 9	0	0

Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu po korektach	1 448 383	1 670 864
Zwiększenia, w tym:	29 546	582 727
- dokonanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	29 546	582 727
- inne	0	0
Zmniejszenia w tym:	20 825	805 208
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	303 984
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	6 377	83 274
- rozwiązanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9	2 080	312 441
- wycena bilansowa	0	1 523
- wyksięgowanie należności i odpisu	12 368	103 986
- inne	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 457 104	1 448 383

Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	1 457 104	1 448 383
--	------------------	------------------

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	0-30	31-90	91-180	181-365	powyżej 365
Jednostki powiązane nie objęte 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	18 667 635	15 537 683	1 547 627	239 195	35 578	233 912	1 073 640
odpisy aktualizujące	1 457 104	105 656	9 063	3 485	32 309	233 912	1 072 679
należności netto	17 210 531	15 432 027	1 538 564	235 710	3 269	0	961
Ogółem							
należności brutto	18 667 635	15 537 683	1 547 627	239 195	35 578	233 912	1 073 640
odpisy aktualizujące	1 457 104	105 656	9 063	3 485	32 309	233 912	1 072 679
należności netto	17 210 531	15 432 027	1 538 564	235 710	3 269	0	961

7. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	814 478	582 140	1 051 842	344 776
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	742 528	191 629	41 542	892 615
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	45 750	29 000	45 750	29 000
Pozostałe rezerwy	3 613 729	3 884 093	4 378 457	3 119 365
Ujemne różnice kursowe	52 814	0	52 814	0
Odpisy aktualizujące należności	1 079 035	25 668	66 798	1 037 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 451 602	0	303 372	1 148 230
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	940 030	599 460	1 218 291	321 199
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	621 996	184 177	337 393	468 780
Pozostałe	1 011 143	796 171	167 660	1 639 654
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 373 105	6 292 338	7 663 919	9 001 524
stawka podatkowa	9/19%	9/19%	9/19%	9/19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 917 124	1 166 980	1 409 564	1 674 541

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 107 813	379 747	450 124	3 037 436
Dodatnie różnice kursowe	17 950	0	17 950	0
Prace rozwojowe	1 470 762	280 501	588 000	1 163 263
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	447 707	50 794	0	498 501
MSSF 16 Leasing	553 539	0	116 021	437 518
Pozostałe	678 915	378 048	532 215	524 748
Suma dodatnich różnic przejściowych	6 276 686	1 089 090	1 704 310	5 661 466
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 192 570	206 927	323 819	1 075 679

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 674 541	1 917 124
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 075 679	1 192 570
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	598 862	724 554

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	892 615	742 528
Rezerwy na pozostałe świadczenia	344 776	814 478
Razem, w tym:	1 237 391	1 557 006
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 237 391	1 557 006

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2023	742 528	814 478	1 557 006
Utworzenie rezerwy	191 629	582 140	773 769
Koszty wypłaconych świadczeń	2 230	1 020 842	1 023 072
Rozwiązanie rezerwy	39 312	31 000	70 312
Stan na 30.06.2023, w tym:	892 615	344 776	1 237 391
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	892 615	344 776	1 237 391
Stan na dzień 01.01.2022	573 426	528 720	1 102 146
Utworzenie rezerwy	349 188	1 872 308	2 221 496
Koszty wypłaconych świadczeń	8 248	1 586 550	1 594 798
Rozwiązanie rezerwy	171 838	0	171 838
Stan na 31.12.2022, w tym:	742 528	814 478	1 557 006
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	742 528	814 478	1 557 006

9. Pozostałe rezerwy

	30.06.2023	31.12.2022
Rezerwa na usługi	196 181	283 873
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	29 000	45 750

Rezerwy na wynagrodzenia prowizyjne	0	0
Razem, w tym:	225 181	329 623
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	225 181	329 623

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na usługi obce	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Rezerwa na wynagrodzenie prowizyjne	Ogółem
Stan na 01.01.2023 r.	283 873	45 750	0	329 623
Utworzone w ciągu roku obrotowego	289 435	29 000	0	318 435
Wykorzystane	352 713	45 750	0	398 463
Rozwiązane	24 414	0	0	24 414
Stan na 30.06.2023 r., w tym:	196 181	29 000	0	225 181
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	196 181	29 000	0	225 181
Stan na 01.01.2022r.	118 601	43 920	0	162 521
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 509 119	63 750	0	2 572 869
Wykorzystane	2 343 847	61 920	0	2 405 767
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na 31.12.2022 r., w tym:	283 873	45 750	0	329 623
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	283 873	45 750	0	329 623

Rezerwy zostaną wykorzystane w trzecim i czwartym kwartale 2023 roku.

10. Kredyty

I. 30.01.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu przez Emitenta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneksu 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., nr 3/2020 z dnia 28.01.2020 r., nr 4/2021 z dnia 29.01.2021 r. oraz nr 4/2022 z dnia 28.01.2022 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2024 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, 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 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2024 r.,

b) weksła 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.

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

Kredyt zabezpieczony 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 Sales Intelligence sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez JU sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Fast White Cat S.A., INIS sp. z o.o. oraz Digitree Group S.A.

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

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

III. 08.02.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. 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 14.02.2024 r. okres finansowania oraz jednocześnie zwiększa kwotę Kredytu z 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100) do 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

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

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

IV. 13.02.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. („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 1”). 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 14.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 1 ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Ponadto 13.02.2023 r. spółka FWC zawarła z Bankiem umowę o kredyt dewizowy w rachunku bankowym („Kredyt 2”). Powyższy kredyt został udzielony w kwocie 290.000,00 EUR (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy euro i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy tj. do dnia 12.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 2 ustalane jest na podstawie stawki EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Oba kredyty zabezpieczone są w następujący sposób:

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

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

XII. SEGMENTY OPERACYJNE

1. Rozpoznane segmenty operacyjne

Grupa wyodrębniła pięć segmentów działalności według rodzajów prowadzonej działalności:

- SARE
- Digital Media
- E-commerce software house
- Agencja Digital
- Holding

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

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

Określenie segmentów sprawozdawczych jednostki odbyło się na podstawie przedmiotu poszczególnych działalności w Grupie. Segmenty prezentowane są w układzie zarządczym, który nie jest zdefiniowany na poziomie spółek, lecz na poziomie poszczególnych działalności. Tak więc wyników segmentów nie można przyrównywać do wyników poszczególnych spółek.

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

- **SARE** - omnichannelowe narzędzie do komunikacji z bazą własną użytkowników (owned media) za pomocą kanałów e-mail, SMS, push umożliwiające m.in. wybór optymalnego sposobu wchodzenia w interakcję ze swoimi odbiorcami (Channel Scoring), weryfikację skuteczności kanałów komunikacji (Atrybucja), pozwalające na integrację danych użytkowników oraz budowanie ich profili 360 (CDP) oraz wykorzystujące automatyzację marketingu. Narzędzie SARE i jego funkcjonalności mogą być dostosowane do potrzeb klientów poprzez zindywidualizowane wdrożenia. W ramach tego segmentu klienci mogą również skorzystać z usług wsparcia konsultantów z działów Customer Success i Customer Execution.
- **Digital Media** – efektywne media i technologiczne rozwiązania marketingowe w obszarach digital, pozwalające w optymalny sposób dotrzeć do nowych użytkowników bądź skonwertować tych będących już na ścieżce zakupowej. Rozwiązania te przyjmują postać outbondowych kampanii reklamowych z wykorzystaniem m.in. takich kanałów komunikacji jak: email marketing, display audience, display retargeting, działań content marketingowych oraz reklamy natywnej wsparte autorskimi rozwiązaniami technologicznymi umożliwiającymi m.in. dotarcie do anonimowych użytkowników odwiedzających określone strony internetowe. Kampanie marketingowe realizowane są w ramach własnych zasobów bazodanowych jak i w oparciu o zasoby partnerów, którzy monetyzują swoje bazy danych w prowadzonych przez nas działaniach. W celu maksymalizacji efektów działań wykorzystywane są autorskie technologie pozwalające na walidację baz danych oraz informacje na temat zwyczajów i intencji zakupowych milionów użytkowników.
- **E-commerce software house** - software house realizujący wdrożenia i obsługę e-sklepów w technologii Magento + PWA, wdrożenia i utrzymanie systemów typu PIM (Akeneo, PIM Core) oraz budowę mikroserwisów w oparciu o technologię PHP / Symfony. W ramach tego segmentu

budowane jest także autorskie narzędzie autoadaptacyjnego frontu sklepu internetowego, działające w oparciu o mechanizmy sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego (współfinansowane przez NCBiR).

- **Agencja digital** - działania agencyjne związane z jednej strony z budową strategii obecności klientów w Internecie, przygotowaniem strategii marki, strategii komunikacji w kanale digitalowym, dostarczenia odpowiednich kreacji czy egzekucji kampanii budujących pozycję marki klienta (w tym kampanii influencer marketingowych), natomiast z drugiej strony realizacją kampanii efektywnościowych w oparciu o rozwiązania i ekosystemy stron trzecich tj kampanie reklamowe w Google (adwords i PLA), Microsoft (Bing ads), Meta (Facebook ads), segmentu Mediów Efektywnościowych z Grupy Kapitałowej (mailing, display, native ads, content marketing). W segmencie tym prowadzone są również działania związane z działalnością agencyjną na polskich i zagranicznych marketplace'ach, prowadzeniem profili klientów w social mediach oraz konsultingiem 360. W ramach tego segmentu prowadzona jest także porównywarka cen - Nokaut.pl.
- **Holding** - centrum usług wspólnych świadczące na rzecz podmiotów z Grupy usługi z dziedziny: księgowości, obsługi prawnej, ochrony danych, marketingowych, HR, kadr i płac, relacji inwestorskich, administracji biurowej, Sprzedaży Grupowe (rozwiązany w 1Q 2023). Poza kosztami związanymi ze świadczeniem wyżej opisanych usług, w ramach Holdingu ujmowane są również koszty wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej oraz koszty związane z obecnością Grupy na GPW.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01. – 30.06.2023 r.

Rodzaj asortymentu 01.01.2023- 30.06.2023	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	SARE	Digital Media	E-commerce software house	Agencja Digital	Holding			
Przychody ze sprzedaży	5 627 128	12 631 973	12 712 736	17 006 118	1 519 324	0	-4 842 312	44 654 967
Przychody z innych segmentów	4 264	2 897 553	215 328	205 843	1 519 324	0	-4 842 312	0
Przychody od zewnętrznych klientów	5 622 864	9 734 420	12 497 408	16 800 275	0	0	0	44 654 967
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej segmentu	-797 904	2 089 731	2 268 708	-1 827 021	-1 692 396	0	-359 654	-318 536
EBITDA segmentu	-583 084	2 637 526	2 268 708	-1 398 508	-1 613 495	0	80 557	1 391 704

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2022 – 30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	SARE	Digital Media	E-commerce software house	Agencja digital	Holding			
Przychody ze sprzedaży	5 098 062	13 738 943	11 010 753	8 900 672	1 536 110	0	-2 774 625	37 509 915
Przychody z innych segmentów	9 748	1 030 162	975	197 630	1 536 110	0	-2 774 625	0
Przychody od zewnętrznych klientów	5 088 314	12 708 781	11 009 778	8 703 042	0	0	0	37 509 915
Zysk (strata) na działalności operacyjnej segmentu	-409 589	1 658 484	1 932 916	-1 218 098	-2 304 004	0	813 645	473 354
EBITDA segmentu	-276 438	2 225 857	1 932 916	-912 904	-2 224 415	0	1 220 251	1 965 267

Wyłączenia konsolidacyjne wynikają w głównej mierze z nieujęcia w segmentach operacji związanych z MSSF16 oraz ze sprzedażą udziałów Adepto sp. z o.o. oraz objęciem udziałów w FINELF sp. z o.o.

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

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

XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Liczba akcji	2 485 775	2 485 775
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	248 578	248 578

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

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka DIGITREE GROUP S.A. nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tyt. udzielonych pożyczek		Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tyt. otrzymanych pożyczek	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022
Jednostki zależne:	0	1 200	0	738	0	1 200	0	246
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	n/d	1 200	n/d	738	n/d	1 200	n/d	246
Jednostki powiązane osobowo ze spółką dominującą (Zarząd):	0	0	0	0	288 600	296 182	59 163	86 939
KZ Advisory Konrad Zaczek	0	0	0	0	153 000	138 000	31 365	31 365
UNMESS Wiktor Mazur	0	0	0	0	135 600	158 182	27 798	55 574

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

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

Udzielone pożyczki

	30.06.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki, w tym:	57 294	50 411
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	57 294	50 411
- długoterminowe	25 120	3 652
- krótkoterminowe	32 174	46 759

XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE

Podział instrumentów finansowych

Nazwa	30.06.2023	31.12.2022
AKTYWA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	22 102 960	20 950 380
Pożyczki	57 294	50 411
Należności handlowe	17 210 531	14 960 022
Pozostałe należności	2 146 389	1 705 945
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 688 746	4 234 002
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	18 371 666	15 866 036
Kredyty i pożyczki	2 995 507	1 259 575
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 467 235	1 929 919
Zobowiązania handlowe	10 753 348	9 835 868
Pozostałe zobowiązania	3 155 576	2 840 674
AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0
AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY	603 261	603 261

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

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

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

30.06.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	-134 552	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-138 713	-8 756	0	0
Utworzenie (-)/odwrócenie odpisów aktualizujących (+)	-21 089	0	0	0
Zyski/straty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0	0
Zyski/straty z tytułu sprzedaży	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta należności/zobowiązań	0	0	0	0
31.12.2022	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu odsetek	6 963	-251 630	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	2 056	-18 997	0	0
Utworzenie(-)/odwrócenie odpisów aktualizujących (+)	-416 467	0	0	0
Zyski/straty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0	0
Zyski/straty z tytułu sprzedaży	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta należności/zobowiązań	0	0	0	0

XVIII. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM
Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa w minimalnym stopniu narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Wielkość transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży nie

przekracza 5 % zawartych przez Grupę Kapitałową transakcji, podczas gdy udział transakcji kosztowych wyrażonych w walutach obcych nie przekracza 5% transakcji kosztowych.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje koncentrację środków pieniężnych w bankach.

Bank	Rating	Agencja ratingująca	30.06.2023	31.12.2022
A	AAA	FITCH	92,52%	98,90%
B	BBB-	FITCH	7,48%	1,10%
SUMA			100,00%	100,00%

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela wymagalności w nominalach	Poniżej roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
30.06.2023	14 599 378	482 854	177 769	0	15 260 001
Kredyt w rachunku bieżącym	2 955 300	0	0	0	2 955 300
Zobowiązania z tyt. leasingu	890 730	482 854	177 769	0	1 551 353
Zobowiązania handlowe	10 753 348	0	0	0	10 753 348
31.12.2022	11 967 135	753 320	284 164	0	13 004 619
Kredyt w rachunku bieżącym	1 105 460	0	0	0	1 105 460
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 025 807	753 320	284 164	0	2 063 291
Zobowiązania handlowe	9 835 868	0	0	0	9 835 868

XIX. WPŁYW COVID-19

1 lipca 2023 r. na mocy wydanego rozporządzenia Ministerstwa Zdrowia został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego wprowadzony w Polsce w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, a co za tym idzie, również ograniczenia i nakazy związane z powyższą pandemią. Ponadto zgodnie z publikowanymi wypowiedziami Ministra Zdrowia w tej chwili nie widać większego zagrożenia epidemicznego na żadnym horyzoncie. Pomimo tego, Zarząd Emitenta zamierza utrzymać wprowadzone na początku pandemii zmiany w wielu obszarach działania Grupy Kapitałowej tj. model pracy w systemie zdalnym lub hybrydowym, inna forma kontaktu z klientami czy aktualna wewnętrzna organizacja pracy, które to już stały się normalnością i codziennością w obecnej działalności Digitree Group. Ze względu na powyższe, obecna sytuacja nie wpływa już w żadnych istotnym stopniu na przychody oraz wyniki Grupy Kapitałowej, ale mimo zapewnień Ministerstwa Zdrowia, Emitent będzie dalej śledził doniesienia i informacje dotyczące koronawirusa, żeby na wypadek powracającej pandemii i idących za tym obostrzeń, Grupa Kapitałowa była przygotowana na taką okoliczność. Digitree Group nadal monitoruje także poziom należności, który zwiększył się na dzień 30.06.2023 r. w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 2 251 tys. zł tj. z poziomu 14 960 022 zł do poziomu 17 210 531 zł przy jednoczesnym dynamicznym wzroście przychodów. Natomiast należności przeterminowane spadły o 1 002 955 zł, tj. z poziomu 2 781 459 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 1 778 504 zł na dzień 30.06.2023 r. Grupa Kapitałowa w dalszym ciągu prowadzi wzmożone działania windykacyjne, zapobiegające opóźnieniom w regulowaniu należności. Pogorszenie ich ściągальności, wynikające z ewentualnego powrotu pandemii, mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na przychody, rentowność i perspektywy Emitenta. Jednocześnie, zgodnie z informacjami publikowanymi w poprzednich raportach okresowych, Zarząd Emitenta nie przewiduje wypowiedzeń zawartych do tej pory umów kredytowych z bankiem, a ponadto zwiększeniu uległy limity na liniach kredytowych Emitenta i spółek z Grupy oraz ujednocicone zostały terminy płatności dla dostawców oraz odbiorców usług w ramach całej Grupy Kapitałowej.

XX. WOJNA NA UKRAINIE

Trwająca już ponad półtora roku wojna w Ukrainie wciąż wywiera wiele negatywnych skutków na światową i krajową gospodarkę, a Zarząd Emitenta podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w poprzednich raportach okresowych tj. raporcie za I kwartał 2023 r. oraz raporcie rocznym za 2022 r. i nadal jest zdania, że ów konflikt zbrojny może w przyszłości wpłynąć na działalność Emitenta pomimo znikomej ekspozycji usług całej Grupy Digitree Group na rynek ukraiński oraz rosyjski, a wprowadzenie już XI pakietu sankcji przeciw Rosji, migracje obywateli Ukrainy (ale również obywateli państw sąsiadujących z Polską i Ukrainą), powodować może negatywne konsekwencje zwłaszcza dla klientów Emitenta i spółek z jego Grupy, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przełożyć się na jego wyniki finansowe.

Emitent, zgodnie ze swoim stanowiskiem przedstawionym we wcześniejszych raportach, jest zdania że przedłużająca się sytuacja w dalszym ciągu będzie miała wpływ nie tylko na rynek pracy w Polsce czy też wstrzymanie bądź przesunięcie działań klientów Digitree Group oraz spółek zależnych (mimo już jednostkowych przypadków w porównaniu do początku roku ubiegłego), ale również będzie negatywnie oddziaływać na sytuację gospodarczą na całym świecie, przez co trudno jest jednoznacznie określić w jak dużym stopniu przełoży się to także na przyszłą działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Mając na uwadze powyższe, Emitent nadal zamierza monitorować i śledzić obecny rozwój sytuacji oraz działania ze strony rządu polskiego i krajów zachodnich, aby móc na bieżąco reagować na podjęte przez nich działania. Jednak na chwilę obecną Zarząd Emitenta pragnie zapewnić, że obecny stan rzeczy nie wpływa w istotnym stopniu na wyniki osiągnięte przez Spółkę, a w jego ocenie jedynym słusznym obecnie rozwiązaniem pozostaje dalsza obserwacja rozwoju ww. konfliktu i podejmowania adekwatnych do niej działań.

Grupa Kapitałowa aktywnie działa również w aspekcie społecznym i w ramach wsparcia w ubiegłym roku przeznaczyła m.in. środki własne na zakup materiałów opatrunkowych i medycznych, potrzebnych do udzielania pomocy rannym w Ukrainie, była w kontakcie z podmiotami, które organizowały pomoc doraźną dla najbardziej potrzebujących, w tym dla pojawiających się w tamtym czasie, pierwszych uchodźców, a w br. wsparła finansowo Fundusz Pomocy Ukrainie, będący inicjatywą Krajowej Izby Gospodarczej i Polsko-Ukraińskiej Izby Gospodarczej. Emitent wciąż zamierza oferować pomoc i wsparcie w tej trudnej dla wszystkich sytuacji, ze szczególnym ukierunkowaniem na kwestie

fundamentalne związane z życiem, zdrowiem ludzkim oraz ich poprawą i zapewnieniem bezpieczeństwa.

XXI. WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

Systemy SARE, INIS wyceniono stosując metodę bezpośrednią.

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

Założenia przyjęte do wyceny:

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

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 roku System SARE został ujęty w księgach w kwocie 6 131 795 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 w kwocie 5 577 000 zł powiększonej o wartość zakończonych prac rozwojowych, które stanowiły dodatkowe funkcjonalności systemu SARE). Natomiast system INIS został ujęty w kwocie 3 426 000 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 roku). Powyższe wyceny podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego. Ostatni test miał miejsce na koniec 2022 roku.

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

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

Wartość odzyskiwalna została oszacowana metodą użytkową.

XXII. OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2023- 30.06.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
Amortyzacja	1 710 240
Wartości niematerialne	1 091 144
Środki trwałe	142 046
Prawo do użytkowania	477 050
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43 978
Koszty finansowe leasing	46 185
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-2 207
Odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-450
Likwidacja/Sprzedaż nieumorzonych środków trwałych	-450
Zmiana stanu rezerw	-424 057
Bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-104 442
Bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-319 615
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-3 043 986
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 791 460
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-277 451
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	24 925
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	1 319 410
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca ze sprawozdania	1 224 647
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i środków trwałych	94 763
Pozostałe	-37 150
Program motywacyjny - opcje na akcje	10 581
Efekt transakcji z udziałowcami niekontrolującymi	-47 731
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 714 358
Środki trwałe	64 895
Wartości niematerialne i prawne	1 554 700
Korekta o zmianę stanu zobowiązań wynikająca z nabycia wartości niematerialnych i prawnych	94 763

XXIII. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD, DOKONANE W CIĄGU PÓLROCZA

W dniu 23.05.2023 r. Zarządy spółek Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) oraz Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) dokonały pisemnego uzgodnienia planu połączenia spółek („Plan połączenia”) oraz podjęły stosowne uchwały o jego przyjęciu zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”).

Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Sales Intelligence sp. z o.o. zostanie podwyższony z kwoty 5 184 800,00 zł (pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzielić się będzie na 104 467 (słownie: sto cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

Wszystkie udziały Sales Intelligence sp. z o.o. utworzone przez podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem („Udziały połączeniowe”) w liczbie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt

jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy Udział połączeniowy, zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, a zarazem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmującej tj. spółce Digitree Group S.A. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców spółki Sales Intelligence sp. z o.o. prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednocześnie w dniu 23.05.2023 r. wspólnicy łączących się spółek, zgodnie z dyspozycją art. 503[1] § 1 KSH, wyrazili zgodę na odstąpienie od badania uzgodnionego planu połączenia spółki Marketplaceme sp. z o.o. ze spółką Sales Intelligence sp. z o.o. przez biegłego oraz sporządzenia przez niego opinii co do poprawności i rzetelności planu, a także od sporządzenia sprawozdania Zarządów łączących się spółek, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

XXIV. 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 uchwaliło Regulamin Programu Opcji Menedżerskich (dalej również: „Regulamin Programu” lub „Regulamin”).

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

- 1) powiązanie interesów osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi z interesami Spółki i Grupy oraz jej akcjonariuszy poprzez uzależnienie przyznania instrumentów finansowych od spełnienia określonych w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich wyników finansowych Spółki, co pozwala na motywowanie do zwiększenia zaangażowania i podejmowania działań ukierunkowanych na osiągnięcie wyznaczonych przez Spółkę celów finansowych i utrzymanie bądź wzrost jej wartości,
- 2) odroczenie otrzymania realnej korzyści z instrumentów finansowych (w postaci warrantów), co przyczynia się do długotrwałego związania osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi ze

Spółką i Grupą Kapitałową, co pozytywnie wpływa na efektywne i płynne zarządzanie oraz stabilność Spółki i Grupy Kapitałowej.

2. Realizacja Programu uzależniona będzie od osiągnięcia przez Spółkę najpóźniej w dniu 31.12.2023 r. kapitalizacji na poziomie nie niższym niż 85 000 000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych, „Cel Programu”), z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, przy czym liczba 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. Rana Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie sporządzenia i zatwierdzenia wstępnej listy uprawnionych określając tym samym dzień przyznania. Skutki finansowe programu będą ujmowane począwszy od 3 kwartału 2021 roku.

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

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego, modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości 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 (10 581 złotych zostało uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym Grupy Kapitałowej Digitree Group S.A., 7 443 złotych zostało uwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu półrocznym Digitree Group S.A.).

Podstawowe dane i założenia	30.06.2023 r.
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

XXV. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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 30 czerwca 2023 roku wynosiła 8 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

Spółka JU sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 70 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

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

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

Spółka Sales Intelligence sp. z o.o. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 11 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi.

XXV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

I. W dniu 28.07.2023 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował zmiany w Statucie Emitenta. Zmiany zostały dokonane na mocy uchwały numer 370 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.06.2023 r. Konieczność podjęcia uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki podyktowana była potrzebą dostosowania brzmienia Statutu do nowych regulacji prawnych. Wprowadzone zmiany dotyczyły:

- dodania do kompetencji Walnego Zgromadzenia konieczności wyrażenia zgody na zawarcie którejkolwiek z umów wskazanych w art. 4 § 1 pkt 4 lit. f KSH;
- doprecyzowania zapisów dotyczących obliczania kadencji Członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu;
- modyfikacji zapisów w przedmiocie zwołania, terminu odbycia oraz przebiegu posiedzeń Rady Nadzorczej;
- dodania zapisów o jawności głosowania na posiedzeniach Rady Nadzorczej;
- modyfikacji zapisów dotyczących sprawozdań Rady Nadzorczej;
- modyfikacji zapisów dotyczących kompetencji Rady Nadzorczej do delegowania Członka Rady do pełnienia czynności nadzorczych oraz prawa do tworzenia komitetów doraźnych lub stałych;
- modyfikacji zapisów dotyczących zasad protokołowania podejmowanych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd uchwał;
- dodania zapisów w przedmiocie nałożenia na Zarząd dodatkowego obowiązku informacyjnego względem Rady Nadzorczej.

II. 15.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, iż w dniu 14.08.2023 r. w godzinach wieczornych, otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcjach na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w spółce Digitree Group S.A.

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

III. W nawiązaniu do raportów bieżących ESPI o numerach 6/2023 z dnia 07.03.2023 r., 7/2023 z dnia 07.03.2023 r. oraz 16/2023 z dnia 23.05.2023 r. w dniu 17.08.2023 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Sales Intelligence sp. z o.o. („SI”) i spółki Marketplaceme sp. z o.o. („MPM”) podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek: Sales Intelligence sp. z o.o. jako Spółka Przejmująca i Marketplaceme sp. z o.o. jako Spółka Przejmowana. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i na warunkach określonych w planie połączenia, uzgodnionym i przyjętym przez zarządy obu powyższych spółek w dniu 23 maja 2023 roku, a do których należą:

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

b) Podwyższony zostaje kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5 184 800,00 zł (słownie: pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez utworzenie 771 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł („Udziały połączeniowe”) każdy, które będą udziałami zwykłymi, Wskazane powyżej podwyższenie kapitału Sales Intelligence sp. z o.o. nastąpi przez zmianę umowy tej spółki;

c) Parytet wymiany przedstawia się następująco: udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. (słownie: pięćset) o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, odpowiadają udziałom Spółki Przejmującej w

liczbie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Tym samym, w zamian za wszystkie udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, o łącznej wartości 50 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) utworzonych zostanie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) nowych udziałów w Spółce Przejmującej, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych). Powyższe ustalono w oparciu o relację wyników wycen łączących się spółek zakładającą, iż za jeden udział spółki MPM przysługuje 7,717949 udziału spółki SI, co oznacza, że uprawniony wspólnik MPM obejmie łącznie 771 udziałów połączeniowe;

d) Wyliczona kwota dopłaty w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 wynosi 31,00 zł i nie przekracza 10% wartości udziałów połączeniowych. Dopłaty zostaną wypłacone z zysku lub kapitału zapasowego Sales Intelligence sp. z o.o.;

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

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

Ponadto, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Marketplaceme sp. z o.o. zaakceptowało treść zmienionej umowy spółki Sales Intelligence sp. z o.o.

IV. W dniu 17.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. w związku z dokonaniem rozliczenia, zrealizowanych w bieżącym roku kalendarzowym, transakcji spółek z Grupy Digitree Group ze spółką L'Oréal Polska Sp. z o.o. mającą siedzibę w Warszawie, poinformował, że suma tych transakcji w podanym okresie, przekroczyła sumę 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej SARE za cztery ostatnie kwartały i wyniosła 8 374 292 zł.

Przedmiotem transakcji jest realizacja głównie usług związanych z influencer marketingiem oraz współpracą z influencerami.

Warunki zamówień zawartych między ww. podmiotami nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu usług.

Rybnik, 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



**WYBRANE
DANE FINANSOWE**
DIGITREE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

dane w pełnych zł

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-30.06.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 385 251	3 335 194	6 663 734	1 435 314
Koszty działalności operacyjnej	14 820 803	3 212 834	8 204 004	1 767 076
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	500 100	108 411	-823 249	-177 321
Zysk (strata) brutto	2 396 555	519 522	-748 144	-161 144
Zysk (strata) netto	2 450 799	531 281	-641 668	-138 210
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)*	0,99	0,21	-0,26	-0,06

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-31.12.2022	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	20 131 134	4 523 545	19 982 814	4 260 819
Aktywa obrotowe	10 345 781	2 324 738	4 597 577	980 315
Kapitał własny	18 455 250	4 146 968	15 997 008	3 410 949
Zobowiązania długoterminowe	1 175 617	264 166	1 170 304	249 537
Zobowiązania krótkoterminowe	10 846 048	2 437 150	7 413 079	1 580 648
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)*	7,42	1,67	6,44	1,37

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2022-30.06.2022	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 408 828	-305 404	-1 025 596	-220 905
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	413 025	89 535	494 269	106 462
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	946 519	205 185	551 868	118 868

*kwoty podane w złotych

Kurs EUR/PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
- dla danych bilansowych	4,4503	4,6899	4,6806
- dla danych rachunku zysków i strat	4,613	4,6883	4,6427

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.



INFORMACJE OGÓLNE

DIGITREE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

Nazwa: DIGITREE GROUP Spółka Akcyjna (dawniej: SARE Spółka Akcyjna)
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: 44-200 Rybnik, ul. Raciborska 35a
Kraj rejestracji: Polska
Podstawowy przedmiot działalności: działalność związana z oprogramowaniem
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy,
KRS: 0000369700

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU:

Zarząd:

Konrad Żaczek – Prezes Zarządu
Przemysław Marcol – Członek Zarządu
Wiktor Mazur – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Górka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Tomasz Woźniak – Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Hołubowski – Członek Rady Nadzorczej
Michał Jaskólski – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w I półroczu 2023 r.:

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

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

15.06.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Digitree Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której powołano pana Wojciecha Wolnego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Wcześniej Pan Wolny sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta będąc powołanym do pełnienia tej funkcji w drodze kooptacji, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 16 marca 2023 r.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
 ul. E. Wasilewskiego 20
 30-305 Kraków

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Według stanu na dzień 30.06.2023 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Polinvest 7 S.a.r.l.	1 504 071	150 407,10	60,51%	1 504 071	60,51%
Tomasz Pruszczyński*	311 330	31 133,00	12,52%	311 330	12,52%
Andrzej Słomka*	210 230	21 023,00	8,46%	210 230	8,46%
Euvic IT S.A.*	138 500	13 850,00	5,57%	138 500	5,57%
Pozostali	321 644	32 164,40	12,94%	321 644	12,94%
Suma	2 485 775	248 577,50	100,00%	2 485 775	100,00%

*Tomasz Pruszczyński, Andrzej Słomka oraz EUVIC IT S.A. działając zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) posiadają łącznie 660 060 akcji Spółki, dających łącznie 660 060 głosów na walnych zgromadzeniach Spółki, które stanowią łącznie 26,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 660 060 głosów, stanowiących 26,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

VII. PODMIOTY POWIĄZANE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU:

- INIS sp. z o.o.** (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) to spółka, która zapewnia swoim klientom szerokie wsparcie w zakresie promocji w Internecie - zarówno poprzez działania wizerunkowe na rzecz budowania ich rozpoznawalności, jak i prowadzenie efektywnościowych kampanii w modelach performance. Swoje działania opiera na autorskich rozwiązaniach technologicznych i bazodanowych, ale także przy pomocy wiodących na rynku narzędzi oraz danych zewnętrznych. Dzięki temu realizuje skuteczne kampanie marketingowe w różnych kanałach i modelach, tj. e-mail, programmatic display, afiliacja, SMS/MMS, content marketing czy reklama natywna. W portfolio usług INIS znajdują się także dedykowane rozwiązania dla branży e-commerce. Projekt Revhunter działający w ramach spółki zapewnia optymalizację sprzedaży w sklepach internetowych, m.in. poprzez dostarczanie ruchu nowych potencjalnych klientów (targetowanie odbywa się na podstawie danych behawioralnych i intencji zakupowych) oraz odzyskiwanie porzuconych koszyków i niesfinalizowanych sprzedaży. Spółka prowadzi również projekt łączący content marketing z możliwościami technologii programatycznej w zakresie reklamy natywnej - Contentive. INIS, dzięki swojemu dążeniu do innowacji zapewnia swoim klientom dostęp do najnowocześniejszych rozwiązań digital marketingowych.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w INIS sp. z o.o.

- **Salelifter sp. z o.o.** (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) to spółka specjalizująca 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.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów w INIS sp. z o.o., natomiast INIS sp. z o.o. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 88,16% udziałów w Salelifter sp. z o.o. Digitree Group S.A. posiadała bezpośrednio 11,84% udziałów w Salelifter sp. z o.o. na dzień 30.06.2023 r., natomiast pośrednio przez INIS sp. z o.o. – 100% udziałów i 100% głosów w Salelifter sp. z o.o.

- **JU: sp. z o.o.** (dawniej mr Target sp. z o.o., z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) 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.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w JU: sp. z o.o.

- **Fast White Cat S.A.** (z siedzibą we Wrocławiu, ul. Oławska 27/29) to spółka, która zajmuje się wdrażaniem dużych platform sprzedażowych w technologii Magento 2 i PWA oraz kompleksową optymalizacją całości aktywności e-commerce. Fast White Cat realizuje zasadę partnerstwa poprzez aktywne i profesjonalne doradzanie oraz odradzanie konkretnych rozwiązań i działań. Wdrażając platformy online, spółka skupia się także na tworzeniu strategii e-commerce, budżetowaniu, planowaniu operacyjnym, marketingu opartym o omnichannel i rekomendacji wszelkich konwertujących funkcjonalności zwiększających sprzedaż. Spółka wdraża również procesy zapewniania jakości, dba o strategię testowe, a także certyfikaty ekspertów i wyspecjalizowanych, dedykowanych dla każdego partnera project managerów. Dodatkowo w odpowiedzi na potrzeby zgłaszane przez klientów z obszaru e-commerce niezwiązane stricte z Magento, a m.in. z oprogramowaniem typu Product Information Management (PIM) czy oprogramowaniem innych procesów e-commerce'owych, na bazie procesów Fast White Cat został wydzielony zespół Red Fox Rocks.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 95,4% udziałów i 95,4% głosów w Fast White Cat S.A.

- **Sales Intelligence sp. z o.o.** (z siedzibą w Gdyni, ul. Jodłowa 1/3) Sales Intelligence generuje sprzedaż w Internecie wykorzystując do tego celu dostępne narzędzia i kanały dotarcia do klienta. Posiada kadrę specjalizującą się w sprzedaży w kanale Google Ads, Facebook Ads czy Allegro.pl. Pomagamy naszym klientom zaistnieć w Internecie budując sklepy oparte między innymi na PrestaShop. Dzięki zaawansowanym scenariuszom zakupowym Spółka mierzy i segmentuje potencjalnych konsumentów, aby zaprezentować im najbardziej dopasowane oferty sektora e-commerce. Ponadto agreguje duże ilości intencji zakupowych i precyzyjnie przekłada te dane na maksymalizację efektów z każdego możliwego kanału reklamy. Sales Intelligence jest również właścicielem serwisu Nokaut.pl

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w Sales Intelligence sp. z o.o.

- **Marketplaceme sp. z o.o.** (z siedzibą w Rybniku, ul. Raciborska 35a) 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 oraz realizuje procesy obsługi klienta w różnych językach.

Digitree Group S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. 100% udziałów i 100% głosów w Marketplaceme sp. z o.o.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 07 września 2023 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DIGITREE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	15 385 251	6 663 734
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 820 803	8 204 004
Amortyzacja	467 733	390 936
Zużycie materiałów i energii	57 855	63 968
Usługi obce	10 361 862	4 367 859
Podatki i opłaty	31 067	26 807
Wynagrodzenia	3 220 949	2 690 720
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	538 130	455 751
Pozostałe koszty rodzajowe	143 207	207 963
Pozostałe przychody operacyjne	19 309	752 164
Pozostałe koszty operacyjne	83 657	35 143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	500 100	-823 249
Przychody finansowe	2 019 455	163 380
Koszty finansowe	123 000	88 275
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 396 555	-748 144
Podatek dochodowy	-54 244	-106 476
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 450 799	-641 668
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	2 450 799	-641 668
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,99	-0,26
Rozwodniony za okres obrotowy	0,94	-0,25
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0	0

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
Zysk (strata) netto	2 450 799	-641 668
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	2 450 799	-641 668

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		20 131 134	19 982 814
Rzeczowe aktywa trwałe	1	377 932	438 601
Wartości niematerialne	2	7 522 304	7 427 499
Prawo do użytkowania	3	673 879	871 452
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4	10 041 222	9 993 491
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		603 261	603 261
Należności długoterminowe		40 680	40 680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	871 856	607 830
Aktywa obrotowe		10 345 781	4 597 577
Należności handlowe	5	9 238 898	3 865 585
Pozostałe należności		583 261	169 231
Pożyczki krótkoterminowe		394 495	384 350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		129 127	178 411
AKTYWA RAZEM		30 476 915	24 580 391

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	Nota	30.06.2023	31.12.2022
Kapitały własne		18 455 250	15 997 008
Kapitał zakładowy		248 578	248 578
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 526 727	4 526 727
Pozostałe kapitały rezerwowe		6 387 869	6 380 426
Zyski zatrzymane		7 292 076	4 841 277
Zobowiązania długoterminowe		1 175 617	1 170 304
Pozostałe zobowiązania finansowe		306 787	511 256
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	868 830	659 048
Zobowiązania krótkoterminowe		10 846 048	7 413 079
Kredyty i pożyczki		2 495 007	1 329 759
Pozostałe zobowiązania finansowe		400 212	385 037
Zobowiązania handlowe		5 858 233	2 637 374
Pozostałe zobowiązania		1 366 676	2 315 990
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		96 660	163 900
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7	600 260	487 738
Pozostałe rezerwy	8	29 000	93 281
PASYWA RAZEM		30 476 915	24 580 391

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2023 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	248 578	4 526 727	6 380 426	4 841 277	15 997 008
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r. po korektach	248 578	4 526 727	6 380 426	4 841 277	15 997 008
Koszt programu opcji managerskich	0	0	7 443	0	7 443
Wynik za pierwsze półrocze 2023 r.	0	0	0	2 450 799	2 450 799
Kapitał własny na dzień 30.06.2023 r.	248 578	4 526 727	6 387 869	7 292 076	18 455 250
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r. po korektach	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Realizacja opcji PUT	0	0	14 886	0	14 886
Koszt programu opcji managerskich	0	0	0	2 130 683	2 130 683
Wynik za rok 2022	248 578	4 526 727	6 380 426	4 841 277	15 997 008
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2022 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 na dzień 01.01.2022 r. po korektach	248 578	4 526 727	6 365 540	2 710 594	13 851 439
Koszt programu opcji managerskich	0	0	7 443	0	7 443
Wynik za pierwsze półrocze 2022 r.	0	0	0	-641 668	-641 668
Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.	248 578	4 526 727	6 372 983	2 068 926	13 217 214

Rybnik, dnia 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.01.2023- 30.06.2023	za okres 01.01.2022- 30.06.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	2 450 799	-641 668
Korekty razem:	-3 859 627	-383 928
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	-54 244	-106 476
Amortyzacja	467 733	390 936
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-989 484	-121 494
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 458	-717 638
Zmiana stanu rezerw	48 241	22 424
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-5 854 583	-466 223
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	2 513 809	607 100
Pozostałe	7 443	7 443
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 408 828	-1 025 596
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 011 357	796 193
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 583	1 001
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	0	249 999
Dywidendy otrzymane	1 008 774	134 932
Splata udzielonych pożyczek	0	410 261
Wydatki	598 332	301 924
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	388 100	298 661
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	210 232	0
Nabycie inwestycji w instrumenty kapitałowe	0	3 263
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	413 025	494 269
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 148 784	817 506
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 148 784	817 506
Wydatki	202 265	265 638
Splaty pożyczek/kredytów	0	57 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	189 294	181 850
Odsetki zapłacone	12 971	26 788
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	946 519	551 868
D. Przepływy pieniężne netto razem	-49 284	20 541
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-49 284	20 541
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	178 411	167 921
G. Środki pieniężne na koniec okresu	129 127	188 462

Rybnik, 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 sierpnia 2023 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, 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 Spółki za 2022 rok, obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. WYBRANE ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

Brak zmian w polityce rachunkowości w 2023 roku.

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

Spółka wykazuje ujemny kapitał obrotowy na dzień 30.06.2023 r. Wiąże się to z funkcją holdingową spółki w Grupie Kapitałowej. Często obciążona jest wydatkami dotyczącymi całej Grupy Kapitałowej. Spółka w późniejszym terminie wypłaca dywidendę ze spółek zależnych. Tak więc na kapitał obrotowy trzeba patrzeć przez pryzmat całej Grupy Kapitałowej.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółki nie wykazuje się sezonowością.

VI. 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.

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

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

Wycena rezerw

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

Rezerwa z tytułu urlopów wypoczynkowych została przedstawiona w nocy 7. Rezerwy zostały oszacowane na poziomie średniej wysokości wynagrodzenia brutto w ostatnim kwartale i ilości dni niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego.

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 dla pozycji o nieokreślonym okresie użytkowania.

VIII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁY WY 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.

IX. OPIS ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Brak zmian zasad rachunkowości i korekt błędów poprzednich okresów.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2023 - 30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r.	0	428 558	897 475	281 325	76 881	0	1 684 239
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	23 301	0	4 535	0	27 836
- nabycia środków trwałych	0	0	23 301	0	4 535	0	27 836
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	8 401	0	0	0	8 401
- sprzedaży	0	0	8 401	0	0	0	8 401
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023 r.	0	428 558	912 375	281 325	81 416	0	1 703 674
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	0	254 577	662 371	255 469	73 221	0	1 245 638
Zwiększenia, z tytułu:	0	18 244	38 883	25 856	1 481	0	84 464
- amortyzacji	0	18 244	38 883	25 856	1 481	0	84 464
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	4 360	0	0	0	4 360
- sprzedaży	0	0	4 360	0	0	0	4 360
Umorzenie na dzień 30.06.2023 r.	0	272 821	696 894	281 325	74 702	0	1 325 742
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 r.	0	155 737	215 481	0	6 714	0	377 932

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Nakłady na prace rozwojowe	Inne w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r.	2 630 126	1 920 678	7 926 422	0	12 477 226
Zwiększenia, z tytułu:	588 000	280 501	0	0	868 501
- wytworzenia we własnym zakresie wartości niematerialnych	0	280 501	0	0	280 501
- zakończone prace rozwojowe w okresie sprawozdawczym	588 000	0	0	0	588 000
Zmniejszenia, z tytułu:	0	588 000	0	0	588 000
- przyjęcie projektów na wartości niematerialne	0	588 000	0	0	588 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023 r.	3 218 126	1 613 179	7 926 422	0	12 757 727
Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2023 r.	607 049	449 915	150 000	0	1 206 964
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30.06.2023 r.	607 049	449 915	150 000	0	1 206 964
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	1 715 565	0	2 127 198	0	3 842 763
Zwiększenia, z tytułu:	176 216	0	9 480	0	185 696
- amortyzacji	176 216	0	9 480	0	185 696
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2023 r.	1 891 781	0	2 136 678	0	4 028 459
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 r.	719 296	1 163 264	5 639 744	0	7 522 304

¹ Wytworzone we własnym zakresie

Wycena Systemu SARE podlega weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

3. Zmiany prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Prawo do użytkowania lokalu	Prawo do użytkowania samochodu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023 r.	1 628 435	235 600	1 864 035
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2023 r.	1 628 435	235 600	1 864 035
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	921 898	70 685	992 583
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	174 012	23 561	197 573
- amortyzacji	174 012	23 561	197 573
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2023 r.	1 095 910	94 246	1 190 156
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023 r.	532 525	141 354	673 879

4. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2023 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
INIS sp. z o.o., Rybnik	2 867 601	0	2 867 601	100	100	pełna
JU sp. z o.o. Rybnik	1 307 801	-1 291 916	15 885	100	100	pełna
Salelifter sp. z o.o., Rybnik	1 472 085	0	1 472 085	12*	12	pełna
Sales Intelligence sp. z o.o., Gdynia	1 975 119	0	1 975 119	100	100	pełna
Fast White Cat S.A., Wrocław	3 612 301	0	3 660 032	95	95	pełna
Marketplaceme sp. z o.o., Rybnik	50 500	0	50 500	100	100	pełna

* Pozostałe 88% udziałów posiadane jest pośrednio poprzez inną spółkę zależną.

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań i rezerw	Wartość przychodów
4 499 783	264 500	3 983 029	252 254	10 086 593	5 624 479	4 462 114	5 586 810	10 351 267
476 557	61 950	332 643	81 964	2 116 473	211 084	1 905 389	1 639 916	3 087 268
895 022	56 150	794 498	44 374	1 649 890	475 174	1 174 716	754 868	2 558 584
396 232	5 184 800	-2 951 319	-1 837 249	4 717 666	1 617 070	3 100 596	4 321 434	8 295 238
4 307 660	10 000 000	-5 993 998	301 658	9 098 877	2 041 834	7 057 043	4 791 217	12 649 051
-302 898	50 000	-288 447	-64 451	115 248	5 900	109 348	418 146	55 267

Zmiany wartości udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	INIS sp. z o.o.	JU: sp. z o.o.	Salelifter sp. z o.o.	Sales Intelligence sp. z o.o.	Fast White Cat S.A.	Marketplaceme sp. z o.o.	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2023 r.	2 867 601	15 885	1 472 085	1 975 119	3 612 301	50 500	9 993 491
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	47 731	0	47 731
- nabycia	0	0	0	0	47 731	0	47 731
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na dzień 30.06.2023 r.	2 867 601	15 885	1 472 085	1 975 119	3 660 032	50 500	10 041 222

5. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Należności krótkoterminowe	9 238 898	3 865 585
- od jednostek powiązanych	2 630 924	547 203
- od pozostałych jednostek	6 607 974	3 318 382
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	165 595	158 169
Należności krótkoterminowe brutto	9 404 493	4 023 754

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-31.12.2022
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na początek okresu	0	0
Zwiększenia:	0	0
Zmniejszenia:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od pozostałych jednostek na początek okresu	158 169	157 049
Korekty związane z wprowadzeniem MSSF 9	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu po korektach	158 169	157 049
Zwiększenia, w tym:	26 444	79 500
- dokonanie odpisów na należności w związku z zastosowaniem MSSF 9 w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych	0	14 802
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne z utratą wartości analizowane indywidualnie	26 444	64 698
Zmniejszenia w tym:	19 018	78 380
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	9 415
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z zastosowaniem MSSF 9	7 000	0
- wycena bilansowa	0	1 524
- wyksięgowanie należności i odpisu	12 018	67 441
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	165 595	158 169
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	165 595	158 169

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2023 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane	0-30	31-90	91-180	181-365	powyżej 365
Jednostki powiązane								
należności brutto	2 630 924	1 742 753	888 171	408 426	417 156	62 589	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	2 630 924	1 742 753	888 171	408 426	417 156	62 589	0	0
Jednostki pozostałe								
należności brutto	6 773 569	6 563 666	209 903	32 062	7 991	19 028	51 804	99 018
odpisy aktualizujące	165 595	40 801	124 794	1 157	288	0	24 331	99 018
należności netto	6 607 974	6 522 865	85 109	30 905	7 703	19 028	27 473	0
Ogółem								
należności brutto	9 404 493	8 306 419	1 098 074	440 488	425 147	81 617	51 804	99 018
odpisy aktualizujące	165 595	40 801	124 794	1 157	288	0	24 331	99 018
należności netto	9 238 898	8 265 618	973 280	439 331	424 859	81 617	27 473	0

6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	87 954	245 088	220 818	112 224
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	399 784	98 624	10 372	488 036
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	21 500	29 000	21 500	29 000
Pozostałe rezerwy	71 781	2 557 526	1 260 424	1 368 883
Ujemne różnice kursowe	1 556	0	1 556	0
Odsetki	61 660	16 464	0	78 124
Odpisy aktualizujące należności	128 603	17 773	11 419	134 957
Zobowiązania z tytułu leasingu	896 292	0	189 293	706 999
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	454 544	115 682	513 388	56 838
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	163 900	57 396	124 636	96 660
Strata podatkowa do wykorzystania	911 529	605 468		1 516 997
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 199 103	3 743 021	2 353 406	4 588 718
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	607 830	711 174	447 147	871 856

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 404 970	379 747	202 260	1 582 457
Dodatnie różnice kursowe	713	0	713	0
Odsetki od pożyczek	12 350	10 146	0	22 496
Prace rozwojowe	1 470 763	280 501	588 000	1 163 264
Noty związane z umową współpracy wewnątrzgrupową	119 307	2 639 972	1 415 277	1 344 002
Aport w zamian za udziały	460 572	0	0	460 572
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 468 675	3 310 366	2 206 250	4 572 791
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	659 048	628 970	419 188	868 830

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	871 856	607 830
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	868 830	659 048
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 026	-51 218

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	488 036	399 784
Rezerwy na pozostałe świadczenia	112 224	87 954
Razem, w tym:	600 260	487 738
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	600 260	487 738

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2023 r.	0	0	399 784	87 954
Utworzenie rezerwy	0	0	98 624	245 088
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	220 818
Rozwiązanie rezerwy	0	0	10 372	0
Stan na 30.06.2023 r., w tym:	0	0	488 036	112 224
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	488 036	112 224
Stan na 01.01.2022 r.	0	0	291 384	268 027
Utworzenie rezerwy	0	0	154 752	567 704
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	747 777
Rozwiązanie rezerwy	0	0	46 352	0
Stan na 31.12.2022 r., w tym:	0	0	399 784	87 954
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	399 784	87 954

8. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Rezerwa na ugodę	0	0
Rezerwa na usługi obce	0	71 781
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	29 000	21 500
Razem, w tym:	29 000	93 281
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	29 000	93 281

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na ugodę	Rezerwa na usługi obce	Rezerwa na przegląd sprawozdania finansowego	Ogółem
Stan na 01.01.2023 r.	0	71 781	21 500	93 281
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	29 000	29 000
Wykorzystane	0	71 781	21 500	93 281
Rozwiązane	0	0	0	0
Stan na 30.06.2023 r., w tym:	0	0	29 000	29 000
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	29 000	29 000

Rezerwy zostaną wykorzystane w trzecim kwartale 2023 roku.

9. Kredyty

I. 30.01.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu przez Emitenta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneksu 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., nr 3/2020 z dnia 28.01.2020 r., nr 4/2021 z dnia 29.01.2021 r. oraz nr 4/2022 z dnia 28.01.2022 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2024 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, 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 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2024 r.,

b) weksła 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.

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

Kredyt zabezpieczony 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 Sales Intelligence sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez JU sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Fast White Cat S.A., INIS sp. z o.o. oraz Digitree Group S.A.

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

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

III. 08.02.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. 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 14.02.2024 r. okres finansowania oraz jednocześnie zwiększa kwotę Kredytu z 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100) do 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

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

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

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

IV. 13.02.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. („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 1”). 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 14.02.2024 r. Oprocentowanie

Kredytu 1 ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Ponadto 13.02.2023 r. spółka FWC zawarła z Bankiem umowę o kredyt dewizowy w rachunku bankowym („Kredyt 2”). Powyższy kredyt został udzielony w kwocie 290.000,00 EUR (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy euro i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy tj. do dnia 12.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 2 ustalane jest na podstawie stawki EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Oba kredyty zabezpieczone są w następujący sposób:

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

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

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

10. Należności i zobowiązania warunkowe

Nie występują należności i zobowiązania warunkowe.

XI. PODZIAŁ PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Projekt L'Oréal	7 312 994	0
System SARE	2 780 721	2 753 707
Sms	1 917 902	1 529 855
Usługi CS/IT	1 707 575	812 400
SLA dla spółek w Grupie Kapitałowej	1 194 618	698 062
Sprzedaż usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej	469 014	849 010
Pozostałe	2 427	20 700
Razem	15 385 251	6 663 734

Projekt L'Oréal realizowany jest wspólnie z inną spółką z Grupy Kapitałowej. W Digitree Group S.A. przychody ze sprzedaży na tym projekcie są identyczne z kosztami wykazanymi w rachunku zysków i strat.

XII. PODZIAŁ PRZYCHODÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Dywidenda	2 008 774	134 932
Odsetki	10 681	25 321
Pozostałe	0	3 127
Razem	2 019 455	163 380

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

- z zysku za 2022 rok w kwocie 1.558.579,00 zł,

- z zysków z lat ubiegłych, zgromadzonych na kapitale rezerwowym w kwocie 441.421,00 zł.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników INIS sp. z o.o. ustaliło, iż dniem dywidendy jest dzień powzięcia powyżej opisanej uchwały, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 12.04.2023 r.

Wypłata dywidendy ze spółki zależnej miała wpływ na wynik jednostkowy DIGITREE GROUP S.A., natomiast nie wpłynęła na wynik skonsolidowany.

II. W dniu 11.04.2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od DIGITREE GROUP S.A pod firmą SALELIFTER sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za rok 2022 w łącznej kwocie 74.105,33 zł (siedemdziesiąt cztery tysiące sto pięć złotych 33/100) na wypłatę dywidendy, przy czym:

- 8.774,07 zł wypłacono spółce DIGITREE GROUP S.A.

- 65.331,26 zł wypłacono spółce INIS sp. z o.o.

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

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

XIII. SEGMENTY OPERACYJNE

Ujawnienia dotyczące segmentów operacyjnych przedstawiane są tylko i wyłącznie na poziomie Grupy Kapitałowej.

Zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

XIV. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Liczba akcji	2 485 775	2 485 775
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	248 578	248 578

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

XV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Spółka DIGITREE GROUP S.A. nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

XVI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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. udzielonych pożyczek	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca								
Digitree Group S.A.								
Jednostki zależne:	4 846 523	2 497 912	1 380 679	993 461	3 025 419	931 799	1 441 456	1 242 348
INIS Sp. z o.o.	1 408 110	993 491	183 819	300 561	985 141	108 595	130 278	315 801
JU: Sp. z o.o.	490 581	121 657	857 178	280 750	444 622	77 741	646 936	115 224
Salelifter Sp. z o.o.	573 484	272 328	6 000	6 000	281 425	222 122	2 460	3 690
Sales Intelligence Sp. z o.o.	947 900	228 157	325 607	403 691	514 093	134 928	660 076	783 505
Fast White Cat S.A.	1 419 852	874 443	8 075	1 259	401 598	0	1 707	21 091
Marketplaceme Sp. z o.o.	6 596	6 636	0	0	398 541	388 167	0	2 299
Fundacja Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej	n/d	1 200	n/d	1 200	n/d	246	n/d	738
Jednostki powiązane osobowo ze spółką dominującą (Zarząd):	0	0	288 600	296 182	0	0	59 163	86 939
KZ Advisory Konrad Zaczek	0	0	153 000	138 000	0	0	31 365	31 365
UNMESS Wiktor Mazur	0	0	135 600	158 182	0	0	27 798	55 574

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

XVII. 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	30.06.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki, w tym:	394 495	384 350
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	394 495	384 350
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	394 495	384 350

XVIII. INSTRUMENTY FINANSOWE

Podział instrumentów finansowych

Nazwa	30.06.2023	31.12.2022
AKTYWA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	10 386 461	4 638 257
Pożyczki	394 495	384 350
Należności handlowe	9 238 898	3 865 585
Pozostałe należności	623 941	209 911
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 127	178 411
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	10 426 915	7 179 416
Kredyty i pożyczki	2 495 007	1 329 759
Pozostałe zobowiązania finansowe	706 999	896 293
Zobowiązania handlowe	5 858 233	2 637 374
Pozostałe zobowiązania	1 366 676	2 315 990
AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0
AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY	603 261	603 261

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

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

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

30.06.2023	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu odsetek	10 146	-94 953	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 905	-109	0	0
Utworzenie (-)/odwrócenie odpisów aktualizujących (+)	-19 444	0	0	0
Zyski/straty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0	0
Zyski/straty z tytułu sprzedaży	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta należności/zobowiązań	0	0	0	0
31.12.2022	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu odsetek	33 080	-169 503	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	719	-1 073	0	0
Utworzenie(-)/odwrócenie odpisów aktualizujących (+)	-119 288	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

XIX. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Spółka 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 Spółki na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – co zostało opisane poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka zaciągnęła kredyt w rachunku bankowym. Oprocentowanie kredytu jest zmienne (stawka WIBOR + ustalona marża), więc zmniejsza to ryzyko zmiany stopy procentowej. Gdyby taka zmiana nastąpiła to wpływ jej na wynik jest nieistotny.

Ryzyko walutowe

Spółka 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 Spółkę transakcji, podczas gdy udział transakcji kosztowych wyrażonych w walutach obcych nie przekracza 5% transakcji kosztowych.

Ryzyko kredytowe

W spółce stosowane są zasady postępowania zabezpieczające przed ryzykiem kredytowym. Spółka zawiera 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 Spółki jest nieznaczące. W ramach stałych obowiązków pracownicy Spółki dokonują monitoringu należności i w określonych sytuacjach podejmują niezbędne działania mające na celu zabezpieczenie spływu należności.

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązаныmi, jak i niepowiązаныmi.

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 Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej i posiadających rating przyznawany przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Poniższa tabela prezentuje koncentrację środków pieniężnych w bankach.

Bank	Rating	Agencja ratingująca	30.06.2023	31.12.2022
A	AAA	FITCH	98,22%	98,70%
B	BBB-	FITCH	1,78%	1,30%
SUMA			100,00%	100,00%

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki jest utrzymywanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

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

Tabela wymagalności w nominałach	Poniżej roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
30.06.2023	8 797 772	247 902	65 397	0	9 111 071
Kredyt w rachunku bieżącym	2 018 706	0	0	0	2 018 706
Otrzymana pożyczka	497 990	0	0	0	497 990
Zobowiązania z tyt. leasingu	422 843	247 902	65 397	0	736 142
Zobowiązania handlowe	5 858 233	0	0	0	5 858 233
31.12.2022	4 418 545	428 936	97 816	0	4 945 297
Kredyt w rachunku bieżącym	864 068	0	0	0	864 068
Otrzymana pożyczka	500 255	0	0	0	500 255
Zobowiązania z tyt. leasingu	416 848	428 936	97 816	0	943 600
Zobowiązania handlowe	2 637 374	0	0	0	2 637 374

XX. WPŁYW COVID-19

1 lipca 2023 r. na mocy wydanego rozporządzenia Ministerstwa Zdrowia został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego wprowadzony w Polsce w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2, a co za tym idzie, również ograniczenia i nakazy związane z powyższą pandemią. Ponadto zgodnie z publikowanymi wypowiedziami Ministra Zdrowia w tej chwili nie widać większego zagrożenia epidemicznego na żadnym horyzoncie. Pomimo tego, Zarząd Emitenta zamierza utrzymać wprowadzone na początku pandemii zmiany w wielu obszarach działania Spółki tj. model pracy w systemie zdalnym lub hybrydowym, inna forma kontaktu z klientami czy aktualna wewnętrzna organizacja pracy, które to już stały się normalnością i codziennością w obecnej działalności Digitree Group. Ze względu na powyższe, obecna sytuacja nie wpływa już w żadnych istotnym stopniu na przychody oraz wyniki Spółki, ale mimo zapewnień Ministerstwa Zdrowia, Emitent będzie dalej śledził doniesienia i informacje dotyczące koronawirusa, żeby na wypadek powracającej pandemii i idących za tym obostrzeń, Spółka była przygotowana na taką okoliczność. Digitree Group nadal monitoruje także poziom należności, który zwiększył się na dzień 30.06.2023 r. w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 5 373 tys. zł tj. z poziomu 3 865 585 zł do poziomu 9 238 898 zł przy jednoczesnym dynamicznym wzroście przychodów. Natomiast należności przeterminowane wzrosły o 349 393 zł, tj. z poziomu 623 887 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 973 280 zł na dzień 30.06.2023 r. Spółka w dalszym ciągu prowadzi wzmożone działania windykacyjne, zapobiegające opóźnieniom w regulowaniu należności. Pogorszenie ich ściągальności, wynikające z ewentualnego powrotu pandemii, mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na przychody, rentowność i perspektywy Emitenta. Jednocześnie, zgodnie z informacjami publikowanymi w poprzednich raportach okresowych, Zarząd Emitenta nie przewiduje wypowiedzeń zawartych do tej pory umów kredytowych z bankiem, a ponadto zwiększeniu uległy limity na liniach kredytowych Emitenta i spółek z Grupy oraz ujednoczone zostały terminy płatności dla dostawców oraz odbiorców usług w ramach całej Grupy Kapitałowej.

XXI. WOJNA W UKRAINIE

W opinii Zarządu Emitenta konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy należy zaliczyć do nietypowych czynników, który może wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta. Pomimo tego, że ekspozycja usług Digitree Group S.A. na rynek Ukrainy i Rosji nie jest znacząca, to jednak reakcja społeczności międzynarodowej, tj. wprowadzenie kolejnych pakietów sankcji przeciw Rosji, przemieszczanie się obywateli Ukrainy (ale również obywateli państw sąsiadujących z Polską i Ukrainą), powodować może negatywne konsekwencje zwłaszcza dla klientów Spółki, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

Warto zauważyć, że zgodnie z notą opublikowaną przez Emitenta w raporcie za I kwartał 2022 r. część spółek należących do Grupy zauważyła wstrzymanie, bądź przesunięcie działań klientów w pierwszych tygodniach trwania konfliktu. Ta sytuacja może się pogłębiać, natomiast na chwilę obecną Zarząd Digitree Group S.A. nie jest w stanie określić, czy powyższe zdarzenie będzie miało charakter trwały czy przejściowy oraz w jak dużym stopniu wpłynie na wyniki Emitenta oraz spółek zależnych. Z drugiej strony Zarząd widzi też, że ciągle znaczna część podmiotów na rynku, szuka rozwiązań w świecie cyfrowym, to zaś sprawia, że niektóre podmioty w Grupie zauważają wzrost zainteresowania ich usługami, w szczególności w obszarze związanym z e-commerce.

Emitent nadal uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, a także analizuje jej potencjalne negatywne konsekwencje dla swoich klientów, jednakże na chwilę obecną Zarząd Emitenta nie jest w stanie dokonać wiarygodnej oceny jej wpływu na działalność Spółki w najbliższym czasie. W związku z powyższym, Zarząd nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu tej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, natomiast aktualnie nie oddziałuje ona w sposób istotny na wyniki osiągnięte przez Digitree Group S.A.

Ponadto Spółka aktywnie wspiera swoich pracowników oraz członków ich rodzin będących obywatelami Ukrainy, jak i osób przybywających z terenów objętych konfliktem do miast znajdujących się w okolicach siedzib naszych spółek, udzielając im pomocy materialnej, psychologicznej i prawnej, a działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu są ukierunkowane na pomoc potrzebującym.

XXII. WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

Z uwagi na to, że system SARE jest podstawowym narzędziem informatycznym bezpośrednio związanym z prowadzoną działalnością DIGITREE GROUP S.A., i bez którego działalność spółki nie może być kontynuowana, okres użytkowania systemu jest bardzo długi i nie jest możliwe jego określenie. Na dzień bilansowy, Zarząd Spółki nie posiada wiedzy pozwalającej na określenie okresu funkcjonowania DIGITREE GROUP S.A. np. na skutek postępu technologicznego, istotnych zmian w przepisach prawnych lub zaprzestania działalności z innych powodów.

System SARE 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 DS1033 – 5,991%.
- Beta: założono ryzyko Beta = 1,12 na podstawie Aswath Damodaran, Western Europe, Software (System & Application).
- Premia za ryzyko: Do oszacowania ogólnej premii za ryzyko rynku kapitałowego przyjęto następujące założenia, jako stopę zwrotu z portfela rynkowego przyjęto, średnią roczną stopę zwrotu z indeksu S&P500 w okresie ostatnich 30 lat (RS&P500), jako stopę wolną od ryzyka przyjęto średnią rentowność 30-letniej obligacji skarbowych USA na dzień oszacowania (R30YUSA), oszacowaną na podstawie powyższych wskaźników premię za ogólne ryzyko rynku kapitałowego (odpowiednią dla USA) powiększono o premię za ryzyko krajowe dla Polski (RPPL), wyznaczoną jako różnica rentowności 10-letnich obligacji skarbowych w USA i w Polsce.
- Koszt kapitału obcego: Został oszacowany na podstawie stopy wolnej od ryzyka – 5,991% powiększonej o premię kredytową wynoszącą 3,0%, z uwzględnieniem tarczy podatkowej 19%.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 roku System SARE został ujęty w księgach w kwocie 6 131 795 zł (wg wartości zgodnie z wyceną na dzień 31 grudnia 2011 w kwocie 5 577 000 zł powiększonej o wartość zakończonych prac rozwojowych, które stanowiły dodatkowe funkcjonalności systemu SARE). Powyższa wycena podlega weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego. Ostatni test miał miejsce na koniec 2022 roku.

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

Wartość odzyskiwalna została oszacowana metodą użytkową.

XXIII. OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
Amortyzacja	467 733
Wartości niematerialne	185 696
Środki trwałe	84 464
Prawo do użytkowania	197 573
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-989 484
Koszty finansowe leasing	12 971
Dywidendy otrzymane	-1 008 774
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-10 145

Odsetki naliczone od otrzymanych kredytów i pożyczek	16 464
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 458
likwidacja/sprzedaż nieumorzonych środków trwałych	1 458
Zmiana stanu rezerw	48 241
Bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-64 281
Bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	112 522
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-5 854 583
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-5 881 052
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	26 469
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	2 513 809
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca ze sprawozdania	2 271 545
Korekta o rozrachunki związane z nabyciem FWC	162 501
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i środków trwałych	79 763
Pozostałe	7 443
Program motywacyjny - opcje na akcje	7 443
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	388 100
Środki trwałe	27 836
Wartości niematerialne i prawne	280 501
Korekta o zmianę stanu zobowiązań wynikająca z nabycia wartości niematerialnych i prawnych	79 763

XXIV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓLROCZA

W dniu 23.05.2023 r. Zarządy spółek Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) oraz Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) dokonały pisemnego uzgodnienia planu połączenia spółek („Plan połączenia”) oraz podjęły stosowne uchwały o jego przyjęciu zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”).

Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Sales Intelligence sp. z o.o. zostanie podwyższony z kwoty 5 184 800,00 zł (pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzielić się będzie na 104 467 (słownie: sto cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

Wszystkie udziały Sales Intelligence sp. z o.o. utworzone przez podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem („Udziały połączeniowe”) w liczbie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy Udział połączeniowy, zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, a zarazem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmującej tj. spółce Digitree Group S.A. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców spółki Sales Intelligence sp. z o.o. prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednocześnie w dniu 23.05.2023 r. wspólnicy łączących się spółek, zgodnie z dyspozycją art. 503[1] § 1 KSH, wyrazili zgodę na odstąpienie od badania uzgodnionego planu połączenia spółki Marketplaceme sp. z o.o. ze spółką Sales Intelligence sp. z o.o. przez biegłego oraz sporządzenia przez niego opinii co do poprawności i rzetelności planu, a także od sporządzenia sprawozdania Zarządów łączących się spółek, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

XXV. 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 uchwaliło Regulamin Programu Opcji Menedżerskich (dalej również: „Regulamin Programu” lub „Regulamin”).

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

- 1) powiązanie interesów osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi z interesami Spółki i Grupy oraz jej akcjonariuszy poprzez uzależnienie przyznania instrumentów finansowych od spełnienia określonych w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich wyników finansowych Spółki, co pozwala na motywowanie do zwiększenia zaangażowania i podejmowania działań ukierunkowanych na osiągnięcie wyznaczonych przez Spółkę celów finansowych i utrzymanie bądź wzrost jej wartości,
- 2) odroczenie otrzymania realnej korzyści z instrumentów finansowych (w postaci warrantów), co przyczynia się do długotrwałego związania osób zarządzających Spółką oraz Spółkami Zależnymi ze Spółką i Grupą Kapitałową, co pozytywnie wpływa na efektywne i płynne zarządzanie oraz stabilność Spółki i Grupy Kapitałowej.

2. Realizacja Programu uzależniona będzie od osiągnięcia przez Spółkę najpóźniej w dniu 31.12.2023 r. kapitalizacji na poziomie nie niższym niż 85 000 000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych, „Cel Programu”), z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, przy czym liczba 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. Skutki finansowe programu będą ujmowane począwszy od 3 kwartału 2021 roku.

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

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego, modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości 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 martynałowej. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Kwota łączna kosztów funkcjonowania Programu w zakładanym okresie realizacji ustalona w oparciu o przeprowadzone kalkulacje wynosi 58 601 złotych (10 581 złotych zostało uwzględnione w

skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym Grupy Kapitałowej Digitree Group S.A., 7 443 złotych zostało uwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu półrocznym Digitree Group S.A.).

Podstawowe dane i założenia	30.06.2023 r.
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

XXVI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Spółka DIGITREE GROUP S.A. wytoczyła powództwa względem odbiorców, którzy zalegają z opłatami. Łączna kwota należności na drodze powództwa sądowego to na dzień 30 czerwca 2023 roku 8 tys. zł. Powyższe należności zostały objęte odpisami aktualizacyjnym.

XXVII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

I. W dniu 28.07.2023 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował zmiany w Statucie Emitenta. Zmiany zostały dokonane na mocy uchwały numer 370 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.06.2023 r. Konieczność podjęcia uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki podyktowana była potrzebą dostosowania brzmienia Statutu do nowych regulacji prawnych. Wprowadzone zmiany dotyczyły:

- dodania do kompetencji Walnego Zgromadzenia konieczności wyrażenia zgody na zawarcie którejkolwiek z umów wskazanych w art. 4 § 1 pkt 4 lit. f KSH;
- doprecyzowania zapisów dotyczących obliczania kadencji Członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu;
- modyfikacji zapisów w przedmiocie zwołania, terminu odbycia oraz przebiegu posiedzeń Rady Nadzorczej;
- dodania zapisów o jawności głosowania na posiedzeniach Rady Nadzorczej;
- modyfikacji zapisów dotyczących sprawozdań Rady Nadzorczej;
- modyfikacji zapisów dotyczących kompetencji Rady Nadzorczej do delegowania Członka Rady do pełnienia czynności nadzorczych oraz prawa do tworzenia komitetów doraźnych lub stałych;
- modyfikacji zapisów dotyczących zasad protokołowania podejmowanych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd uchwał;
- dodania zapisów w przedmiocie nałożenia na Zarząd dodatkowego obowiązku informacyjnego względem Rady Nadzorczej.

II. 15.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, iż w dniu 14.08.2023 r. w godzinach wieczornych, otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcjach na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko

związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w spółce Digitree Group S.A.

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

III. W nawiązaniu do raportów bieżących ESPI o numerach 6/2023 z dnia 07.03.2023 r., 7/2023 z dnia 07.03.2023 r. oraz 16/2023 z dnia 23.05.2023 r. w dniu 17.08.2023 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Sales Intelligence sp. z o.o. („SI”) i spółki Marketplaceme sp. z o.o. („MPM”) podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek: Sales Intelligence sp. z o.o. jako Spółka Przejmująca i Marketplaceme sp. z o.o. jako Spółka Przejmowana. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i na warunkach określonych w planie połączenia, uzgodnionym i przyjętym przez zarządy obu powyższych spółek w dniu 23 maja 2023 roku, a do których należą:

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

b) Podwyższony zostaje kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5 184 800,00 zł (słownie: pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez utworzenie 771 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł („Udziały połączeniowe”) każdy, które będą udziałami zwykłymi, Wskazane powyżej podwyższenie kapitału Sales Intelligence sp. z o.o. nastąpi przez zmianę umowy tej spółki;

c) Parytet wymiany przedstawia się następująco: udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. (słownie: pięćset) o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, odpowiadają udziałom Spółki Przejmującej w liczbie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Tym samym, w zamian za wszystkie udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, o łącznej wartości 50 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) utworzonych zostanie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) nowych udziałów w Spółce Przejmującej, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych). Powyższe ustalono w oparciu o relację wyników wycen łączących się spółek zakładającą, iż za jeden udział spółki MPM przysługuje 7,717949 udziału spółki SI, co oznacza, że uprawniony wspólnik MPM obejmie łącznie 771 udziałów połączeniowe;

d) Wyliczona kwota dopłaty w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 wynosi 31,00 zł i nie przekracza 10% wartości udziałów połączeniowych. Dopłaty zostaną wypłacone z zysku lub kapitału zapasowego Sales Intelligence sp. z o.o.;

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

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

Ponadto, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Marketplaceme sp. z o.o. zaakceptowało treść zmienionej umowy spółki Sales Intelligence sp. z o.o.

IV. W dniu 17.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. w związku z dokonaniem rozliczenia, zrealizowanych w bieżącym roku kalendarzowym, transakcji spółek z Grupy Digitree Group ze spółką L'Oréal Polska Sp. z o.o. mającą siedzibę w Warszawie, poinformował, że suma tych transakcji w podanym okresie, przekroczyła sumę 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej SARE za cztery ostatnie kwartały i wyniosła 8 374 292 zł.

Przedmiotem transakcji jest realizacja głównie usług związanych z influencer marketingiem oraz współpracą z influencerami.

Warunki zamówień zawartych między ww. podmiotami nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu usług.

Rybnik, 30 sierpnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

1. Zasady sporządzania raportu półrocznego	91
2. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej Digitree Group	92
3. Aktualne otoczenie rynkowe Grupy Kapitałowej Digitree Group	97
4. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku	99
5. Zwięzły opis wyników finansowych Grupy Emitenta	108
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	109
7. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	113
8. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi	115
9. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	118
10. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego	118
11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego	122
12. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej	122
13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	123
14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	123
15. 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	125
16. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	125

WSTĘP

Zarząd Digitree Group S.A. z siedzibą w Rybniku („Emitent”, „Spółka”) pragnie przedstawić Państwu szczegółowy opis działalności Grupy Kapitałowej Digitree Group („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) w pierwszym półroczu 2023 roku. Poniżej przedstawiono podstawowe dane o Grupie Kapitałowej Digitree Group, opis podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, czynników i zdarzeń (w tym o nietypowym charakterze) mających znaczący wpływ na działalność Grupy i osiągnięte wyniki w okresie sprawozdawczym, także w zakresie ryzyka oraz perspektyw rozwoju działalności w najbliższej przyszłości.

Wszystkie dane i informacje podane w sprawozdaniu odzwierciedlają rzeczywiste funkcjonowanie Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2023 roku, a przedstawione w nim wyniki są efektem intensywnej pracy organicznej nad optymalizacją oferty i kosztów, a także budową synergii między spółkami z Grupy.

Sprawozdanie zostało opracowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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.

1. Zasady sporządzania raportu półrocznego

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 11/23 z dnia 23 czerwca 2023 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

2. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej Digitree Group

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 18-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 efekty w obszarach 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”) oraz **Marketplaceme sp. z o.o.** („Marketplaceme”). Ich działalność została na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku podzielona na pięć segmentów operacyjnych:

- SARE,
- Digital Media,
- E-commerce software house,
- Agencja Digital,
- Holding.

Dokładny opis ww. segmentów znajduje się w Nocie 11 na stronach 32-33 niniejszego Raportu.

SPÓŁKA DOMINUJĄCA



Digitree Group S.A. należy do szeroko pojętego rynku MarTech. Łącząc procesy sprzedażowe zarówno w kanale offline, jak i online, wspomagają 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.

Pierwszym produktem Digitree Group S.A. było i jest autorskie oprogramowanie SARE, służące do prowadzenia zintegrowanej i precyzyjnie targetowanej komunikacji w kanałach e-mail i mobile na bazach własnych klienta. Dzisiaj to już jednak narzędzie rozbudowane o głęboką analitykę, która pozwala zrozumieć zachowania użytkowników np. danego sklepu internetowego i tym samym pomaga dobrać odpowiednie warianty komunikacji. Rozwiązania, które przez lata zaczęły uzupełniać oprogramowanie SARE o funkcje, które zbierają oraz analizują dane o użytkownikach, pozwalają 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 wyraźne zwiększenie sprzedaży u naszych klientów. Ponadto oprogramowanie SARE pozwala na bieżącą komunikację z bazami własnymi naszych klientów np. w formie newsletterów, wysyłania wiadomości transakcyjnych, ankiet i wielu innych form komunikacji istotnych także dla klientów spoza rynku e-commerce. Grupa zawsze kładła mocny nacisk na kwestię związaną z tzw. first party data i tymi doświadczeniami dzieli się dzisiaj ze swoimi klientami i partnerami biznesowymi zachęcając ich do budowania własnych zasobów bazodanowych. Dodatkowo Spółka Digitree Group obsługuje sporą liczbę klientów z tzw. sektora finansowego, gdzie bezpieczeństwo danych i posiadanie odpowiednich zabezpieczeń i procedur mają kluczowe znaczenie. Dzięki zasobom ludzkim, zwłaszcza doświadczonym programistom i specjalistom z dziedziny marketingu oraz e-commerce, tworzymy niestandardowe projekty szyte na miarę indywidualnych potrzeb klientów, co wpływa na wzrost efektywności działań we wdrażanych przez nas przedsięwzięciach digital marketingowych. Grupa posiada również rozbudowany dział obsługi klienta, który oprócz standardowego wsparcia technicznego daje klientom możliwość skorzystania z eksperckiej wiedzy naszych pracowników w zakresie optymalizacji komunikacji ze swoją bazą kontaktów.

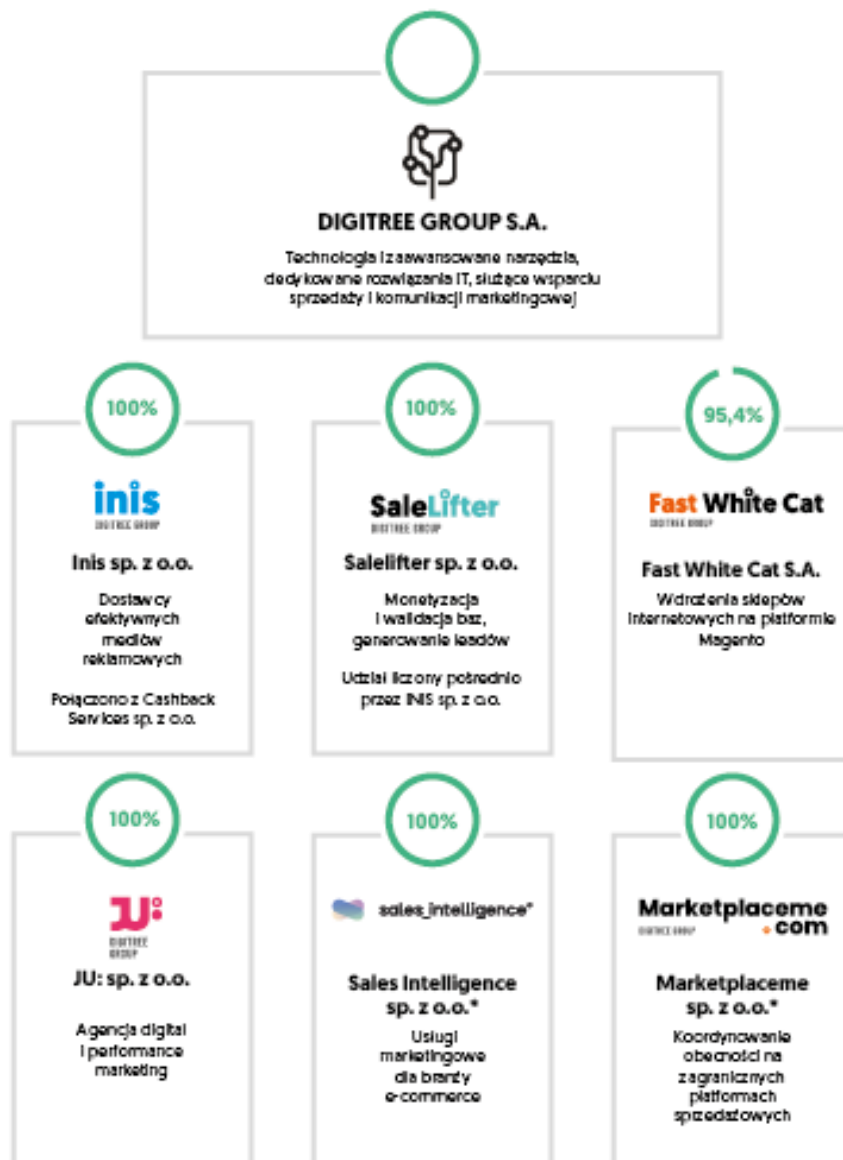
Informacje podstawowe o Emitencie na dzień 30.06.2023 r.

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

Kapitał zakładowy

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

Schemat 1. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2023 r.


*Sales Intelligence sp. z o.o. oraz Marketplaceme sp. z o.o. są w trakcie procesu połączenia spółek.

OPIS POZOSTAŁYCH WIODĄCYCH SPÓŁEK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ:

Jakość i kompleksowość rozwiązań całej Grupy Kapitałowej Digitree Group tworzą następujące spółki:



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

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



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



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

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



Spółka JU: jako agencja Digital Marketingu prowadzi klientów kompleksowo przez proces budowania strategii ich marki w Internecie i nie tylko. Właściwy dobór oraz wykorzystanie narzędzi komunikacji pozwalają na realizację celów biznesowych klientów agencji. Strategia 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.



Sales Intelligence jest dynamicznie rozwijającą się agencją e-commerce, specjalizującą się w czterech kluczowych obszarach: technologicznym, wizerunkowym, sprzedażowym i szkoleniowym. Dostarcza kompleksowe rozwiązania, które pomagają klientom spółki osiągnąć sukces w dziedzinie online. Atutem Sales Intelligence jest pozyskiwanie danych z różnych kanałów reklamowych, które wykorzystuje przy planowaniu kampanii. Oferuje również zaawansowane technologicznie narzędzia, strategie wizerunkowe i sprzedażowe, oraz specjalistyczne szkolenia, które pomagają w rozwoju biznesu e-commerce.



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.

3. Aktualne otoczenie rynkowe Grupy Kapitałowej Digitree Group

Z uwagi na to, że działalność Grupy skupia się na rozwiązaniach technologicznych oraz transformacji cyfrowej w obszarze marketingu i sprzedaży, na rozwój spółek z Grupy Kapitałowej istotny wpływ ma liczba użytkowników korzystających z Internetu. Zgodnie z najnowszym badaniem Gemius liczba internautów w Polsce w czerwcu 2023 roku wyniosła 29,6 mln, a średnio dziennie korzystało z tego medium 25,6 mln osób¹. Natomiast dla porównania, w czerwcu 2022 roku liczba internautów w Polsce wyniosła nieco więcej, tj. 29,7 mln, a średnio dziennie korzystało w tym czasie z Internetu 25,4 mln osób². Mimo niewielkiego spadku liczby internautów w Polsce można nadal wysunąć wniosek, że z każdym kolejnym rokiem pogłębia się digitalizacja społeczeństwa, co zdecydowanie może wpłynąć na zwyczaje zakupowe i przyszłe decyzje konsumenckie.

¹ <https://www.egospodarka.pl/182417,Badania-internetu-Gemius-PBI-VI-2023,1,12,1.html>

² <https://www.egospodarka.pl/176804,Badania-internetu-Gemius-PBI-VI-2022,1,12,1.html>

W dobie pandemii, towarzyszącej nam przez dwa lata obrotowe tj. 2020 i 2021 oraz część roku 2022 jeszcze większego znaczenia niż wcześniej nabrała też personalizacja przekazu. Docieranie do starannie wyselekcjonowanej grupy odbiorców stało się nie tylko receptą na większą efektywność podejmowanych działań. Dostosowana do potrzeb i oczekiwań klientów oferta oraz komunikacja są skutecznym sposobem na zwiększanie sprzedaży i utrzymywanie ich lojalności oraz aktywności.

Działania Grupy Kapitałowej Digitree Group wpisują się w aktualnie panujące trendy na rynku reklamy online, marketingu i sprzedaży internetowej. Duży nacisk kładziony jest na dedykowane rozwiązania, szyte na miarę potrzeb naszych klientów, którzy dzięki możliwościom naszych systemów, mogą prowadzić bardzo mocno spersonalizowaną komunikację do swoich odbiorców. Dodatkowo zaznaczyć należy, że oferowane przez nas rozwiązania opierają się na zaawansowanej automatyzacji marketingu.

Polski rynek reklamy online

Wydatki na reklamę online w Polsce w pierwszym kwartale 2023 roku wzrosły o ponad 200 mln zł w ujęciu r/r. Wartość rynku reklamowego osiągnęła prawie 1,7 mld zł z dynamiką wzrostu na poziomie blisko 14% w porównaniu do 9% w analogicznym okresie roku 2022. Z obecnych trendów można wywnioskować, że po zawirowaniu w roku 2020 spowodowanym wybuchem pandemii, gdzie można było zaobserwować spadkowe tempo rozwojowe sięgające nawet 5%, nie ma już śladu i Internet powrócił do dwucyfrowych wzrostów indeksu³.

Wg estymacji PwC średnioroczna stopa wzrostu reklamy internetowej do 2024 roku wyniesie 3,4% (2020-2024), a jej lwią część pochodzić będzie z segmentu mobile. Średnioroczna stopa wzrostu w przypadku urządzeń przenośnych ma wynieść 6,9% do 2024 r., a w przypadku stacjonarnych jedynie 1,7%. Pod wpływem przywołanego trendu, udział reklam mobilnych w przychodach ma sięgnąć 35,7% w 2024 roku⁴.

Z uwagi na specyfikę oferowanych przez Emitenta systemów, dużą część naszych klientów stanowią podmioty z branży e-commerce. Z analizy przeprowadzonej przez PwC wynika, że w 2020 roku rynek e-commerce w Polsce wraz z usługami był wart 100 mld zł, a w 2026 roku jego wartość będzie na poziomie 162 mld zł. Tym samym, średnioroczny wzrost wyniesie 12%⁵. Trend ten pozytywnie nastroja Emitenta zwłaszcza w zakresie ustalonej z początkiem 2021 roku nowej Strategii całej Grupy Kapitałowej, która wyraźnie wskazuje główny kierunek naszego rozwoju, którym jest branża związana z e-handlem.

Zgodnie z Europe E-commerce Report 2022 w całej Europie obserwuje się wzrost wykorzystania handlu elektronicznego. Liczba i udział e-konsumentów zwiększają się z roku na rok, podobnie jak obroty w handlu elektronicznym (B2C). Wskaźniki wzrostu obrotów utrzymują się na dwucyfrowym poziomie, a twórcy raportu oczekują, że w najbliższej przyszłości będą one nadal rosły⁶.

Globalny rynek reklamy online

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż nie tylko na rynku krajowym, ale także na rynkach zagranicznych.

Najnowszy raport globalnych wydatków na reklamę firmy dentsu prognozuje, że w 2023 roku inwestycje reklamowe wzrosną globalnie o 3,8%. Dwuletni raport, który łączy dane z blisko 60 rynków na całym świecie, przewiduje, że w przyszłym roku na świecie wydanych zostanie 740,9 mld USD.⁷

W 2023 roku o 8,1 proc., a w 2024 roku o 9,4 proc. W 2022 roku aż 55,5% wartości wydatków na rynku reklamy (408,4 mld dolarów) na całym świecie pochodziło z działań digitalowych. Grupa Dentsu przewiduje, że w 2024 roku ta wartość wyniesie nawet 59,4%⁸.

W br. spodziewany jest wzrost globalnego rynku reklamy wg obecnych szacunków o 4,8% do 776,9 miliardów USD w 2024, z prognozowanym dalszym wzrostem o 4,5% w 2025.

³ <https://www.iab.org.pl/baza-wiedzy/iab-polska-pwc-adex-2023q1-dwucyfrowy-wzrost-reklamy-online-po-pierwszym-kwartale-2023/>

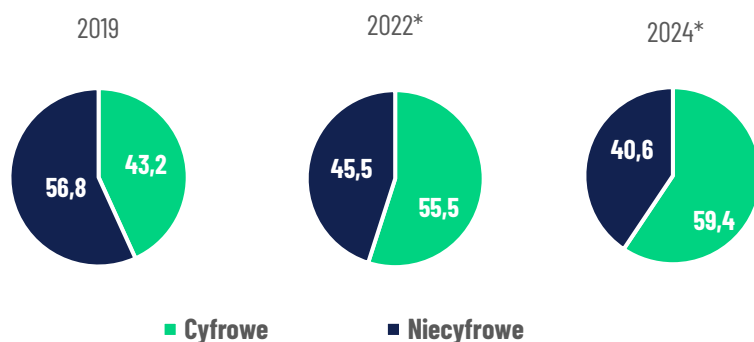
⁴ <https://www.pwc.pl/pl/pdf-nf/2020/pwc-pl-perspektywy-rozwoju-branzy-rozrywki-i-mediow-w-polsce-2020-2024.pdf>

⁵ <https://www.pwc.pl/pl/media/2021-02-09-analiza-pwc-prognoza-rozwoju-rynku-ecommerce-w-polsce.html>

⁶ https://ecommerce-europe.eu/wp-content/uploads/2022/06/CMI2022_FullVersion_LIGHT_v2.pdf

⁷ <https://media.dentsu.pl/220694-raport-adspend-2023>

⁸ tamże

Wykres 1. Zmiany w udziale wydatków na reklamę cyfrową


Źródło: <https://media.dentsu.pl/220694-raport-adspend-2023>

Badania Forrester, w zakresie globalnej wartości rynku marketing automation wskazują, że średniorocznie ma on wzrastać do 2023 roku aż o 14%⁹. Ponadto, 75% marketerów twierdzi, że obecnie korzysta z co najmniej jednego rodzaju narzędzi do automatyzacji marketingu¹⁰, a 72% uważa, że korzystanie z automatyzacji jest nieuniknione w dzisiejszych czasach. Wg innych badań, 79% marketerów korzysta z e-mail marketingu - to najczęściej używane narzędzie do automatyzacji¹¹. Jednocześnie prawie 2/3 firm zauważyło wzrost wydajności od momentu wdrożenia automatyzacji¹².

Wspomniane powyżej trendy rynkowe wydają się pozwalać na optymistyczne patrzeć na perspektywy Emitenta. Sytuacja związana ze skutkami spowodowanymi pandemią COVID-19 oraz jej wpływ na gospodarkę w 2022 roku wyraźnie zmaleł. Wciąż jednak nie wyklucza się ryzyka powrotu do obostrzeń w przypadku wystąpienia kolejnej fali zachorowań, jednak ryzyko to nie jest na chwilę obecną wysokie. Istnieje natomiast ryzyko związane z aktualną sytuacją w Ukrainie, które już od ponad roku wpływa na gospodarkę krajową oraz całej Europy Środkowej i Wschodniej.

4. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku

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 spółki z Grupy Kapitałowej 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

⁹ Forrester Data: Marketing Automation Technology Forecast, 2017 to 2023 (Global)

¹⁰ <https://docplayer.net/219292467-Social-media-today-s-state-of-marketing-automation.html>

¹¹ <https://demandspring.com/research/marketing-automation-platform-insights/>

¹² tamże

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 Emitenta i jego Grupy.

Nasze działania: Grupa Kapitałowa 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 spółkach z Grupy Kapitałowej posiadamy dział produktowy, który zajmuje się m.in. analizą rozwiązań pod kątem potencjału biznesowego, konkurencyjności i zapotrzebowania rynku. Emitent 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 Emitent na bieżąco monitoruje, które branże, segmenty i konkretne produkty cieszą się największą popularnością, co pozwala nam na zdefiniowanie zapotrzebowania rynku na odpowiednie narzędzia.

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko związane z kadrą managerską i kluczowymi pracownikami

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

Nasze działania: Grupa dba o rozwój kapitału ludzkiego w celu zapewnienia i utrzymania w swoich strukturach pracowników z umiejętnościami i kwalifikacjami, niezbędnymi do realizacji strategii Emitenta. Kluczowi menedżerowie biorą udział w nowym programie motywacyjnym, opartym o akcje. Emitent stale rozbudowuje także dział miękkiego HR, odpowiedzialny m.in. za poprawę jakości pracy pracowników. 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 od 2020 roku w celu znalezienia ewentualnych różnic w zarobkach kobiet i mężczyzn na poszczególnych poziomach zaszerzegowania. Po wykonaniu odpowiednich obliczeń, opublikowaliśmy na swojej stronie internetowej¹³ wskaźniki równości wynagrodzeń.

Ocena ryzyka: wysokie



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

Działalność Grupy uzależniona jest od powszechnego i niezakłóconego dostępu do Internetu, zapewnianego przez zewnętrznych dostawców. Trudności związane z zakłóceniami, spowodowanymi 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 spółki z Grupy. Uszkodzenia lub awarie jednego lub wielu urządzeń czy systemów, w tym w wyniku zużycia fizycznego czy przerwy w zasilaniu w energię elektryczną, mogą spowodować chwilowe lub dłuższe ograniczenie świadczenia usług, obniżenie ich jakości w tym efektywności dla zleceniodawców, czy też uszkodzenie lub zniszczenie części przechowywanych i przetwarzanych narzędzi i danych. Nie można też wykluczyć ryzyka włamania do infrastruktury teleinformatycznej, kradzieży danych lub paraliżu sieci, co wiązałoby się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług. Wymienione powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na przychody, wyniki i perspektywy Emitenta.

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

Ocena ryzyka: wysokie



¹³ <https://www.digitree.pl/pl/newsy/strategia-grupy-kapitalowej-digitree-group-na-lata-2021-2023-z-perspektywa-do-2025-roku>

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

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

Nasze działania: Aby zminimalizować powyższe ryzyko, Emitent na bieżąco aktualizuje oprogramowanie i inwestuje w rozwiązania zabezpieczające przed dostępem do systemów osób nieuprawnionych. Emitent wdrożył także odpowiednie procedury wewnętrzne, prowadzimy w ramach wszystkich spółek zależnych cykliczne szkolenia z bezpieczeństwa, przypominające o panujących w Spółce 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 realizacją strategii

Istnieje ryzyko, że nowa Strategia Emitenta 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 Emitenta. 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. Emitent 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 błędami ludzkimi

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

Nasze działania: Oprogramowanie własne jest systematycznie rozwijane, dodawane są również nowe funkcjonalności, w tym integracja z systemami zewnętrznymi lub wewnętrznymi, z których korzystają nasi klienci, a pracownicy Emitenta są regularnie szkoleni. 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. Emitent działa zgodnie z metodykami typu Continuous Improvement, dzięki czemu możliwe jest szybkie wdrażanie wniosków minimalizujących ryzyko potencjalnych błędów oraz redukcji ich skutków. Digitree Group S.A. zawarła ponadto ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej z tytułu wykonywania usług informatycznych, 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 oraz szkody wyrządzone osobom trzecim w następstwie ataku komputerowego w odniesieniu do oprogramowania.

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko ściągalności należności

Grupa Kapitałowa Digitree Group świadczy usługi dla klientów różnej wielkości, należących do grona dużych, średnich i małych przedsiębiorstw z siedzibą w Polsce i w wielu krajach świata, posługujących się na co dzień różnymi językami i odmiennymi systemami prawnymi. Obieg dokumentacji związanej z należnościami odbywa się w dużej mierze za pośrednictwem systemów elektronicznych i Internetu. Nie można dlatego wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w regulowaniu należności przez klientów, ewentualnej konieczności utworzenia odpisów aktualizacyjnych dla poszczególnych należności czy wystąpienia należności spornych. Wybuch wojny w Ukrainie oraz dalsze skutki trwającej przez dłuższy czas pandemii COVID-19 mogą mieć również duży wpływ na ściągalność 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 ściągalności należności miałyby istotny negatywny wpływ na płynność gotówkową i perspektywy Emitenta, który stale go monitoruje. Grupa Kapitałowa nadal monitoruje także poziom należności, który zwiększył się na dzień 30.06.2023 r. w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 2 251 tys. zł tj. z poziomu 14 960 022 zł do poziomu 17 210 531 zł przy jednoczesnym dynamicznym wzroście

przychodów. Natomiast należności przeterminowane spadły o 1 002 955 zł, tj. z poziomu 2 781 459 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 1 778 504 zł na dzień 30.06.2023 r.

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

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko związane z testami na utratę wartości

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

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

Ocena ryzyka: średnie



Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Komplementarna oferta spółek z Grupy Digitree Group jest wzmacniana integracją i automatyzacją na poziomie technologicznym. Dlatego też spółki z Grupy Digitree Group zawierają i będą w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami 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: Grupa 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 dokonuje oceny czy transakcja zawierana jest z podmiotem powiązanym i czy stanowi tzw. transakcję istotną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

Ocena ryzyka: niskie



Ryzyko dotyczące naruszenia przez Emitenta prawa z zakresu własności intelektualnej

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

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

Ocena ryzyka: **b. niskie**



Zewnętrzne czynniki ryzyka:

Ryzyko makroekonomiczne

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

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

Natomiast w nawiązaniu do pandemii koronawirusa, mimo zniesienia stanu pandemii Covid-19, w trosce o zdrowie naszych pracowników oraz w celu zapewnienia ciągłości pracy i jakości naszych usług, kontynuujemy decyzje podjęte w 2020 roku – umożliwiając pracę zdalną naszym pracownikom. Ponadto 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. Emitent stale monitoruje również sytuację związaną z wybuchem wojny w

Ukrainie i szacuje ryzyko wpływu tej sytuacji na swoją działalność. Na chwilę obecną wpływ ten nie jest istotny.

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

Ocena ryzyka: wysokie



Ryzyko: Ryzyko związane z konkurencją i spadkiem marż

Grupa Kapitałowa 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 całej Grupy Digitree Group. Nasilenie konkurencji miałoby negatywny wpływ na przychody i perspektywy Emitenta. Mogłoby spowodować obniżenie marż, wzrost kosztów, w tym kosztów wynagrodzeń, czy działań marketingowych, a co za tym idzie – pogorszenie naszych wyników finansowych.

Nasze działania: Emitent 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 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 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 zmiany KSH, w zakresie prawa holdingowego, zmiany w Kodeksie Pracy dot. m.in. pracy zdalnej, pojawienie się Polskiego Ładu 3.0 wprowadzającego szereg zmian w prawie podatkowym, dyrektywa Omnibus, Prawa komunikacji elektronicznej, Digital Services Act, czyli ustawa o Usługach Cyfrowych, która weszła w życie pod koniec ubiegłego roku czy obecne od pewnego czasu Rozporządzenie RODO regulujące kwestie związane z ochroną i przetwarzaniem danych osobowych oraz Rozporządzenie ePrivacy, które w niedługim czasie 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 Spółce.

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 Emitenta do nowych przepisów. Wdrożenie ich w większych 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



Ryzyko koniunktury

Emitent koncentruje się na segmencie rozwiązań dla branży e-commerce służących zwiększaniu ich sprzedaży oraz segmencie reklamy internetowej. Wyniki naszej działalności są w dużej mierze uzależnione od poziomu wydatków reklamowych i marketingowych, natomiast popyt na te działania jest zależny od warunków ekonomicznych. Mimo, iż branża e-commerce jest obecnie jednym z najbardziej rozwijających się segmentów rynku, w okresach pogorszonej koniunktury gospodarczej nie można wykluczyć ryzyka istotnego spadku popytu czy zdolności do wywiązywania się z zobowiązań względem spółek z Grupy ze strony jej klientów. Taki spadek popytu spowodowałby zaostrenie 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 Emitenta przed negatywnym wpływem ewentualnego spowolnienia gospodarczego, może zminimalizować jego wpływ.

Ocena ryzyka: średnie

RYZYKA FINANSOWE

Ryzyka finansowe opisane zostały w nocie XVIII Informacji objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, pn. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym na stronach 37-38 niniejszego raportu.

5. Zwięzły opis wyników finansowych Grupy Emitenta

Wybrane wyniki Grupy Kapitałowej Digitree Group w pierwszym półroczu 2023 r.:

Wybrane dane finansowe	1H2023	1H2022	Zmiana 2023 vs 2022
Przychody ze sprzedaży	44 684 967	37 509 915	+19,1% 7 175 tys. zł
EBITDA	1 391 704	1 965 267	-29,2% 573 tys. zł
Zysk netto	-837 770	110 900	949 tys. zł

Źródło: Emitent, dane w złotych

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2023 roku wyniosły 44 685 tys. zł, wobec 37 510 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku. Wzrost skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w pierwszym półroczu 2023 roku o 7 175 tys. zł, tj. 19,1% r/r został wypracowany w szczególności w segmencie Agencja Digital oraz E-commerce software house.

EBITDA Grupy Digitree Group w pierwszym półroczu 2023 roku wyniosła 1 392 tys. zł, wobec 1 965 tys. zł w poprzednim roku, tzn. spadła o kwotę ok. 573 tys. zł, tj. o 29,2% r/r.

Skonsolidowana strata netto wyniosła w pierwszym półroczu 2023 roku ok. 838 tys. zł, podczas gdy w tym samym okresie 2022 roku zysk netto wyniósł 111 tys. zł.

Na wynik finansowy 1H 2023 roku nie miało wpływu znaczące zdarzenie jednorazowe, które wystąpiło z kolei w analogicznym okresie roku poprzedniego, tj. rozpoznanie w pozostałych przychodach operacyjnych wyniku na połączonej transakcji sprzedaży udziałów w spółce Adepto sp. z o.o. oraz objęcia udziałów w spółce Finelf sp. z o.o. (łącznie 837 tys. zł).

Wybrane wyniki Digitree Group S.A. w pierwszym półroczu 2023 roku:

Wybrane dane finansowe	1H2023	1H2022	zmiana 1H2023 vs 1H2022
Przychody	15 385 251	6 663 734	+8 721 517
Zysk netto	2 450 799	-641 668	+3 092 467
Zysk brutto	2 396 555	-748 144	+3 144 699
EBIT	500 100	-823 249	+1 323 349
EBITDA	967 833	-432 313	+1 400 146

Dane w pełnych złotych

Źródło: Emitent

W pierwszym półroczu 2023 roku przychody Emitenta wzrosły o blisko 131%, tj. o 8,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Podobnie jak w pierwszym półroczu 2022 roku obecne wyniki związane są ze stałym, wysokim poziomem zapotrzebowania na usługi związane z

e-mail marketingiem w zakresie precyzyjnej, spersonalizowanej komunikacji oraz jej automatyzacji, a także zwiększonym popytem na usługi związane z kampaniami SMS (mobile marketing). Spółka realizuje również sprzedaż kompleksowych usług grupowych oraz usług z zakresu CS/IT.

W bieżącym okresie sprawozdawczym wzrosły koszty sprzedawanych przez Spółkę usług (o 6,6 mln zł, tj. do poziomu 14,8 mln zł), na co największy wpływ miał wzrost wartości usług obcych oraz wzrost wartości wypłacanych wynagrodzeń. Koszt usług obcych wzrósł o prawie 6 mln zł, tj. z poziomu 4,38 mln zł do poziomu 10,36 mln zł, natomiast wynagrodzenia o kwotę 0,53 mln zł, tj. z poziomu 2,69 mln zł do poziomu 3,22 mln zł. Powyższe spowodowane było zwłaszcza zwiększonymi kosztami podwykonawców, zwiększonym zapotrzebowaniem na usługi związane z e-mail marketingiem, większą liczbą realizowanych kampanii SMS i powiązanych z tym kosztami ich realizacji, a także sprzedażą usług grupowych (kompleksowych usług oferowanych przez wszystkie spółki z Grupy), które obciążone są dodatkowymi kosztami w postaci podwykonawców (spółek z Grupy Kapitałowej, realizujących zamówione usługi).

Digitree Group S.A. osiągnęła w pierwszym półroczu 2023 roku zysk netto na poziomie 2,45 mln zł, a także wzrost w zakresie wartości EBIT (o 1,32 mln zł, tj. do poziomu 500 tys. zł) i EBITDA (o 1,4 mln zł, tj. do poziomu 968 tys. zł).

6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

KREDYTY, POŻYCZKI I PORĘCZENIA

Zawarcie aneksu do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bankowym

30.01.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu przez Emitenta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneksu 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., nr 3/2020 z dnia 28.01.2020 r., nr 4/2021 z dnia 29.01.2021 r. oraz nr 4/2022 z dnia 28.01.2022 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2024 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, 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 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2024 r.,

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

Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta aneksu do umowy kredytu przedłużającego okres finansowania

08.02.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. 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 14.02.2024 r. okres finansowania oraz jednocześnie zwiększa kwotę Kredytu z 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100) do 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

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

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

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

Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta aneksu do umowy kredytu przedłużającego okres finansowania oraz umowy kredytu dewizowego

13.02.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. („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 1”). 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 14.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 1 ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Ponadto 13.02.2023 r. spółka FWC zawarła z Bankiem umowę o kredyt dewizowy w rachunku bankowym („Kredyt 2”). Powyższy kredyt został udzielony w kwocie 290.000,00 EUR (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy euro i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy tj. do dnia 12.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 2 ustalane jest na podstawie stawki EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Oba kredyty zabezpieczone są w następujący sposób:

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

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

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

STRUKTURA KAPITAŁOWA GRUPY**Uzyskanie zgody Rady Nadzorczej Emitenta na rozpoczęcie procesu połączenia spółek zależnych**

07.03.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie procesu połączenia spółek zależnych Emitenta („Połączenie Spółek”), tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Spółka Przejmująca”)

ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („Spółka Przejmowana”), zwanymi dalej łącznie („Spółkami”), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

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

Informacja o rozpoczęciu procesu połączenia spółek zależnych od Emitenta

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2023 z dnia 07.03.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że w dniu 07.03.2023 r. podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia procesu połączenia spółek zależnych od Emitenta, tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Spółka Przejmująca”) ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („Spółka Przejmowana”), w których Emitent jest jedynym wspólnikiem. Połączenie ma nastąpić w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

W celu przeprowadzenia rzeczowej procedury połączenia, Zarząd Digitree Group S.A. przewiduje w szczególności:

1. Przygotowanie planu połączenia.
2. Podjęcie czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procesu połączenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz regulacjami wewnętrznymi i wewnątrzkorporacyjnymi obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Digitree Group.
3. Zgłoszenie połączenia do właściwego sądu rejestrowego.

Przyjęcie planu połączenia spółek

Zarząd spółki Digitree Group S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2023 z dnia 07.03.2023 r. oraz raportu bieżącego ESPI nr 7/2023 z dnia 07.03.2023 r. poinformował, iż w dniu 23.05.2023 r. Zarządy spółek Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) oraz Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) dokonały pisemnego uzgodnienia planu połączenia spółek („Plan połączenia”) oraz podjęły stosowne uchwały o jego przyjęciu zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”).

Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Sales Intelligence sp. z o.o. zostanie podwyższony z kwoty 5 184 800,00 zł (pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzielić się będzie na 104 467 (słownie: sto cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

Wszystkie udziały Sales Intelligence sp. z o.o. utworzone przez podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem („Udziały połączeniowe”) w liczbie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy Udział połączeniowy, zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, a zarazem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmującej tj. spółce Digitree Group S.A. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru

przedsiębiorców spółki Sales Intelligence sp. z o.o. prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednocześnie w dniu dzisiejszym wspólnicy łączących się spółek, zgodnie z dyspozycją art. 503[1] § 1 KSH, wyrazili zgodę na odstąpienie od badania uzgodnionego planu połączenia spółki Marketplaceme sp. z o.o. ze spółką Sales Intelligence sp. z o.o. przez biegłego oraz sporządzenia przez niego opinii co do poprawności i rzetelności planu, a także od sporządzenia sprawozdania Zarządów łączących się spółek, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

ZMIANY OSOBOWE

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

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

Powołanie Członka Rady Nadzorczej

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

Powołanie Członka Rady Nadzorczej (cd.)

15.06.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Digitree Group S.A. podjęło uchwałę, na mocy której powołano pana Wojciecha Wolnego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Wcześniej Pan Wolny sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta będąc powołanym do pełnienia tej funkcji w drodze kooptacji, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 16 marca 2023 r.

STRUKTURA AKCJONARIATU

Zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR

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

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

Zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej

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

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

POZOSTAŁE

Wyplata dywidendy ze spółki zależnej

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

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

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

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

Wybór biegłego rewidenta

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

Badanie przeprowadzone przez wybraną firmę audytorską obejmować będzie:

- 1) Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Digitree Group S.A.
- 2) Przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digitree Group
- 3) Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Digitree Group S.A.
- 4) Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digitree Group
- 5) Badanie sprawozdania o wynagrodzeniach Digitree Group S.A.

W przeszłości Spółka korzystała już z usług powyższej firmy audytorskiej. Uprawnienie Rady Nadzorczej do dokonania wyboru biegłego rewidenta wynika z § 19 ust. 2 lit. I) Statutu Spółki. W związku z wyborem, o którym mowa powyżej, Rada Nadzorcza Digitree Group S.A. zobowiązała Zarząd do zawarcia stosownej umowy ze wskazanym podmiotem.

7. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone 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, wojnę w Ukrainie, a także wszelkie aktualne zmiany legislacyjne, wywierające wpływ na funkcjonowanie i organizację Grupy Kapitałowej Emitenta.

Szczegółowe informacje nt. wpływu pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej zostały zamieszczone na stronie 39 niniejszego raportu półrocznego.

Wpływ pozostałych czynników

Płynność finansowa

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, mimo że Zarząd wciąż ocenia sytuację płynnościową Emitenta jako bezpieczną, nie można wykluczyć ryzyka opóźnień lub przesunięć w regulowaniu należności przez niektórych klientów, potencjalnie dotkniętych wybuchem wojny w Ukrainie czy skutkami trwającej przez dłuższy okres pandemii Covid. 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 Kapitałowa Digitree Group nadal monitoruje także poziom należności, który zwiększył się na dzień 30.06.2023 r. w porównaniu do 31.12.2022 r. o ok. 2 251 tys. zł tj. z poziomu 14 960 022 zł do poziomu 17 210 531 zł przy jednoczesnym dynamicznym wzroście przychodów. Natomiast należności przeterminowane spadły o 1 002 955 zł, tj. z poziomu 2 781 459 zł na dzień 31.12.2022 r. do poziomu 1 778 504 zł na dzień 30.06.2023 r. Grupa Kapitałowa 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 zamierza kontynuować współpracę z Bankiem w szczególności w zakresie korzystania z dostępnych linii kredytowych. W ocenie Zarządu Emitenta nie zaistniały przesłanki utraty wartości ani okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii.

Liczne zmiany w regulacjach

Do pozostałych czynników wpływających na raport roczny i ogólne działanie Emitenta i spółek z jego 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 już weszły lub mają wejść w życie w niedalekiej przyszłości, do których można zaliczyć np. zmiany w Kodeksie spółek handlowych, zwanym dalej również „KSH”, w zakresie prawa holdingowego, zmiany w Kodeksie Pracy dot. m.in. pracy zdalnej, Polski Ład 3.0 wprowadzający szereg zmian w prawie podatkowym, dyrektywa Omnibus, Rozporządzenie e-Privacy, Prawa komunikacji elektronicznej, oraz Digital Services Act, czyli ustawa o Usługach Cyfrowych, która weszła w życie pod koniec ubiegłego roku. Emitent cały czas podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby odpowiednio się do nich przygotować.

ESG

Ponadto, Grupa kładzie coraz większy nacisk na działania z zakresu ESG, co jest bezpośrednio powiązane z nadchodzącymi zmianami raportowania niefinansowego (Dyrektywa CSRD), a także regulacjami już obowiązującymi i dotyczącymi emitentów pośrednio (tj. Rozporządzenie SFDR). W związku z powyższym, instytucje finansowe zobligowane do szczegółowego raportowania kwestii ESG, mogą wymagać od swoich klientów (w tym Emitenta) szczegółowych informacji w zakresie wskaźników środowiskowych czy ładu korporacyjnego, do których wyliczenia Emitent musi się odpowiednio przygotować. Jednocześnie, Grupa Kapitałowa 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 i 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.

Grupa widzi również liczne szanse związane ze światowymi działaniami proklimatycznymi. Jedną z najbardziej zauważalnych jest otwarcie się na nowe rynki i branże, które wzmocnią swoje działania, w tym działania reklamowe, wraz ze zmianą popytu na ich niskoemisyjne rozwiązania. Zauważalny dla spółek z Grupy Kapitałowej 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.

8. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej 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, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Powiązania kapitałowe na dzień 30.06.2023 r. w Grupie Digitree Group:

Spółka	Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników/udział w majątku założycielskim	Metoda Konsolidacji
Digitree Group S.A. – jednostka dominująca		
INIS sp. z o.o.	100%	Pełna
JU: sp. z o.o.	100%	Pełna
Salelifter sp. z o.o. (88% pośrednio poprzez INIS)	100%*	Pełna
Sales Intelligence sp. z o.o.	100%	Pełna
Fast White Cat S.A.	95,4%	Pełna
Marketplaceme sp. z o.o.	100%	Pełna

Źródło: Emitent

*Udział Emitenta w Salelifter sp. z o.o. liczony pośrednio przez INIS sp. z o.o..

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta w omawianym okresie sprawozdawczym i podacie bilansowej:

Uzyskanie zgody Rady Nadzorczej Emitenta na rozpoczęcie procesu połączenia spółek zależnych

07.03.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie procesu połączenia spółek zależnych Emitenta („Połączenie Spółek”), tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Spółka Przejmująca”) ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („Spółka Przejmowana”), zwanych dalej łącznie („Spółkami”), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

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

Informacja o rozpoczęciu procesu połączenia spółek zależnych od Emitenta

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2023 z dnia 07.03.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że w dniu 07.03.2023 r. podjął uchwałę w przedmiocie rozpoczęcia procesu połączenia spółek zależnych od Emitenta, tj. spółki Sales Intelligence sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Spółka Przejmująca”) ze spółką Marketplaceme sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („Spółka Przejmowana”), w których Emitent jest jedynym wspólnikiem. Połączenie ma nastąpić w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

W celu przeprowadzenia rzeczowej procedury połączenia, Zarząd Digitree Group S.A. przewiduje w szczególności:

1. Przygotowanie planu połączenia.
2. Podjęcie czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procesu połączenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz regulacjami wewnętrznymi i wewnątrzkorporacyjnymi obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Digitree Group.
3. Zgłoszenie połączenia do właściwego sądu rejestrowego.

Przyjęcie planu połączenia spółek

Zarząd spółki Digitree Group S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2023 z dnia 07.03.2023 r. oraz raportu bieżącego ESPI nr 7/2023 z dnia 07.03.2023 r. poinformował, iż w dniu 23.05.2023 r. Zarządy spółek Sales Intelligence sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) oraz Marketplaceme sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) dokonały pisemnego uzgodnienia planu połączenia spółek („Plan połączenia”) oraz podjęły stosowne uchwały o jego przyjęciu zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”).

Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. za udziały, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Sales Intelligence sp. z o.o. zostanie podwyższony z kwoty 5 184 800,00 zł (pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzielić się będzie na 104 467 (słownie: sto cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

Wszystkie udziały Sales Intelligence sp. z o.o. utworzone przez podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem („Udziały połączeniowe”) w liczbie 771 (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy Udział połączeniowy, zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, a zarazem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmującej tj. spółce Digitree Group S.A. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców spółki Sales Intelligence sp. z o.o. prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednocześnie w dniu dzisiejszym wspólnicy łączących się spółek, zgodnie z dyspozycją art. 503[1] § 1 KSH, wyrazili zgodę na odstąpienie od badania uzgodnionego planu połączenia spółki Marketplaceme sp. z o.o. ze spółką Sales Intelligence sp. z o.o. przez biegłego oraz sporządzenia przez niego opinii co do poprawności i rzetelności planu, a także od sporządzenia sprawozdania Zarządów łączących się spółek, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

Zdarzenia po dacie bilansowej:

Podjęcie uchwał połączeniowych przez zgromadzenie wspólników spółek zależnych

Zarząd spółki Digitree Group S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI o numerach 6/2023 z dnia 07.03.2023 r., 7/2023 z dnia 07.03.2023 r. oraz 16/2023 z dnia 23.05.2023 r. poinformował, że w dniu 17.08.2023 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Sales Intelligence sp. z o.o. („SI”) i spółki Marketplaceme sp. z o.o. („MPM”) podjęły uchwały w sprawie połączenia spółek: Sales Intelligence sp. z o.o. jako Spółka Przejmująca i Marketplaceme sp. z o.o. jako Spółka Przejmowana. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i na warunkach określonych w planie połączenia, uzgodnionym i przyjętym przez zarządy obu powyższych spółek w dniu 23 maja 2023 roku, a do których należą:

- a) Przeniesienie całego majątku spółki Marketplaceme sp. z o.o. na spółkę Sales Intelligence sp. z o.o. nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców spółki Sales Intelligence sp. z o.o. przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- b) Podwyższony zostaje kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5 184 800,00 zł (słownie: pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset złotych) do kwoty 5 223 350,00 zł (słownie: pięć milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez utworzenie 771 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł („Udziały połączeniowe”) każdy, które będą udziałami zwykłymi, Wskazane powyżej podwyższenie kapitału Sales Intelligence sp. z o.o. nastąpi przez zmianę umowy tej spółki;
- c) Parytet wymiany przedstawia się następująco: udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. (słownie: pięćset) o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, odpowiadają udziałom Spółki Przejmującej w liczbie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Tym samym, w zamian za wszystkie udziały Spółki Przejmowanej w liczbie 500 szt. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, o łącznej wartości 50 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) utworzonych zostanie 771 szt. (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden) nowych udziałów w Spółce Przejmującej, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 38 550,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych). Powyższe ustalono w oparciu o relację wyników wycen łączących się spółek zakładającą, iż za jeden udział spółki MPM przysługuje 7,717949 udziału spółki SI, co oznacza, że uprawniony wspólnik MPM obejmie łącznie 771 udziałów połączeniowe;
- d) Wyliczona kwota dopłaty w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 wynosi 31,00 zł i nie przekracza 10% wartości udziałów połączeniowych. Dopłaty zostaną wypłacone z zysku lub kapitału zapasowego Sales Intelligence sp. z o.o.;
- e) Udziały połączeniowe uprawniają wspólników Marketplaceme sp. z o.o. do udziału w zysku Sales Intelligence sp. z o.o. od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym połączenie ww. spółek zostanie zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy;
- f) Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych korzyści wspólnikowi Spółki Przejmowanej w związku z połączeniem oraz szczególnych korzyści członkom organów łączących się ww. spółek i innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

Ponadto, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Marketplaceme sp. z o.o. zaakceptowało treść zmienionej umowy spółki Sales Intelligence sp. z o.o.

9. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników.

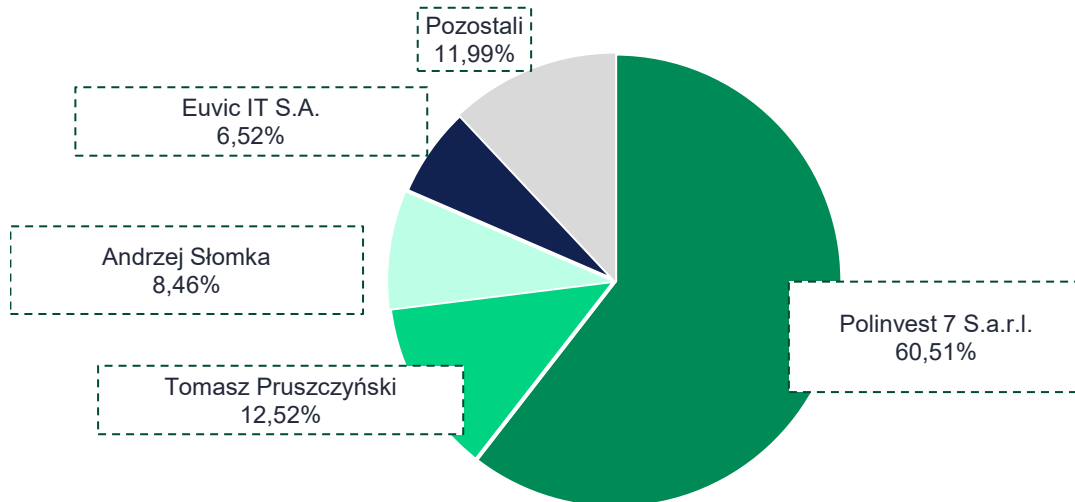
10. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Akcjonariat Digitree Group S.A. wraz z liczbą akcji, głosów, udziałem w kapitale zakładowym spółki na dzień przekazania raportu półrocznego:

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

Źródło: Emitent

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



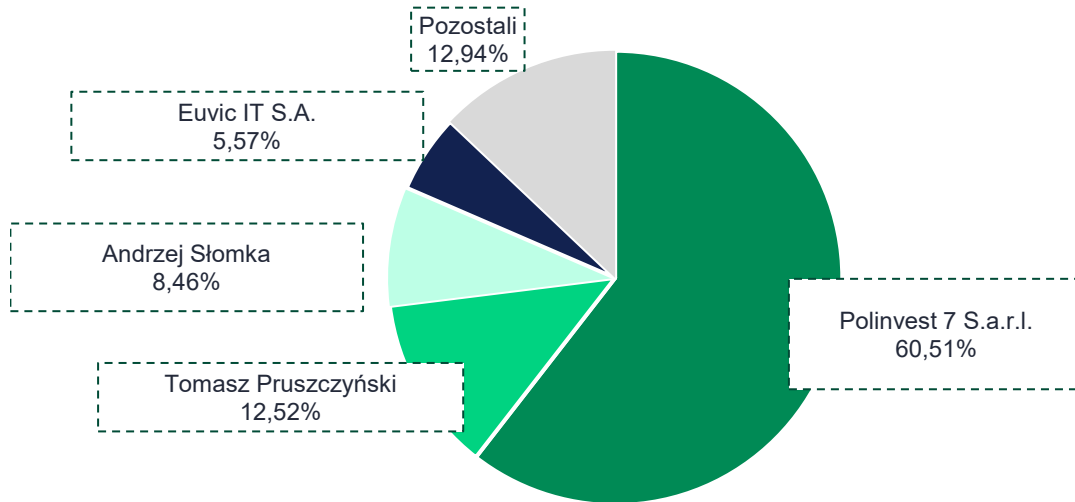
Źródło: Emitent

Akcjonariat Digitree Group S.A. wraz z liczbą akcji, głosów, udziałem w kapitale zakładowym spółki na dzień 30.06.2023 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Polinvest 7 S.a.r.l.	1 504 071	60,51%	1 504 071	60,51%
Tomasz Pruszczyński*	311 330	12,52%	311 330	12,52%
Andrzej Słomka*	210 230	8,46%	210 230	8,46%
Euvic IT S.A.*	138 500	5,57%	138 500	5,57%
Pozostali	321 644	12,94%	321 644	12,94%
SUMA	2 485 775	100,00%	2 485 775	100,00%

Źródło: Emitent

*Tomasz Pruszczyński, Andrzej Słomka oraz EUVIC IT S.A. działając zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) posiadają łącznie 660 060 akcji Spółki, dających łącznie 660 060 głosów na walnych zgromadzeniach Spółki, które stanowią łącznie 26,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 660 060 głosów, stanowiących 26,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

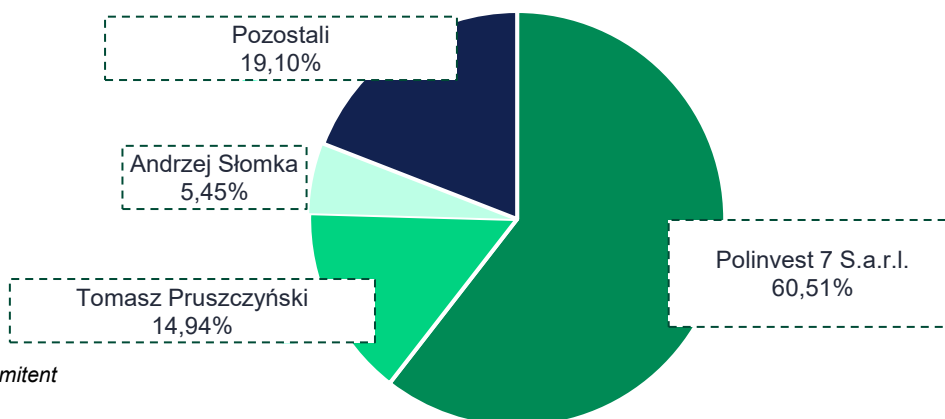


Źródło: Emitent

Akcjonariat Digitree Group S.A. na dzień 30.06.2022 r. wraz z liczbą akcji, głosów, udziałem w kapitale zakładowym Spółki:

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	474 759	19,10%	474 759	19,10%
SUMA	2.485.775	100,00%	2.485.775	100,00%

Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Akcjonariat Digitree Group S.A. na dzień 31.12.2022 r. wraz z liczbą akcji, głosów, udziałem w kapitale zakładowym spółki

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*	323 330	13,00%	323 330	13,00%
Andrzej Słomka*	210 230	8,46%	210 230	8,46%
Euvic IT S.A.*	126 500	5,09%	126 500	5,09%
Pozostali	321 644	12,94%	321 644	12,94%
SUMA	2.485.775	100,00%	2.485.775	100,00%

Źródło: Emitent

*Tomasz Pruszczyński, Andrzej Słomka oraz EUVIC IT S.A. działając zgodnie z Porozumieniem Akcjonariuszy zawartym 16.11.2022 r. (raport ESPI nr 31/2022) posiadają łącznie 660 060 akcji Spółki, dających łącznie 660 060 głosów na walnych zgromadzeniach Spółki, które stanowią łącznie 26,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 660 060 głosów, stanowiących 26,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

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

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

Zmiany po dniu bilansowym:

I. 15.08.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, iż w dniu 14.08.2023 r. w godzinach wieczornych, otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o transakcjach na akcjach Emitenta (nabyciu akcji Spółki), dokonanych przez spółkę Euvic IT S.A., tj. przez podmiot blisko związany z Panem Wojciechem Wolnym, pełniącym obowiązki zarządcze (tj. Członek Rady Nadzorczej Emitenta) w spółce Digitree Group S.A.

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

11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

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

1. **Pan Konrad Żaczek, Prezes Zarządu Digitree Group S.A.** posiada 9.532 (dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści dwa) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 953,20 zł (dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote 20/100), stanowiących 0,38% wartości kapitału zakładowego.
2. **Pan Przemysław Marcol, Członek Zarządu Digitree Group S.A.** posiada 1.076 (jeden tysiąc siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 107,60 zł (sto siedem złotych 60/100), stanowiących 0,04% wartości kapitału zakładowego.
3. **Pan Wojciech Wolny, Członek Rady Nadzorczej Digitree Group S.A.** posiada 515 (pięćset piętnaście) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 51,50 zł (pięćdziesiąt jeden złotych 50/100) stanowiących 0,02% wartości kapitału zakładowego.

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

Zmiany w porównaniu z poprzednim raportem okresowym:

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

12. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, wraz 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 wiarytelności Emitenta lub którejkolwiek jednostki od niego zależnej.

13. Informacje 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 zawierał z podmiotami powiązanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym, były zawierane na warunkach rynkowych.

14. 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, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

I. 30.01.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował o zawarciu przez Emitenta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) aneksu 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., nr 3/2020 z dnia 28.01.2020 r., nr 4/2021 z dnia 29.01.2021 r. oraz nr 4/2022 z dnia 28.01.2022 r.

Na podstawie powyższego aneksu, zawartego przez Spółkę w dniu dzisiejszym, Bank podwyższył kwotę finansowania do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100) oraz wydłużył okres finansowania o kolejny rok, tj. do dnia 31.01.2024 r. Kwota kredytu przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta, 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 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych 00/100), stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu, na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.04.2024 r.,

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

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

Kredyt zabezpieczony 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 Sales Intelligence sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową poręczonym przez JU sp. z o.o., Salelifter sp. z o.o., Fast White Cat S.A., INIS sp. z o.o. oraz Digitree Group S.A.

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

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

III. 08.02.2023 r. Zarząd Spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. INIS sp. z o.o. 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 14.02.2024 r. okres finansowania oraz jednocześnie zwiększa kwotę Kredytu z 1.600.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych i 00/100) do 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych i 00/100). Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

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

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

IV. 13.02.2023 r. Zarząd spółki Digitree Group S.A. poinformował, że spółka zależna od Emitenta, tj. Fast White Cat S.A. („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 1”). 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 14.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 1 ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Ponadto 13.02.2023 r. spółka FWC zawarła z Bankiem umowę o kredyt dewizowy w rachunku bankowym („Kredyt 2”). Powyższy kredyt został udzielony w kwocie 290.000,00 EUR (słownie: dwieście

dziewięćdziesiąt tysięcy euro i 00/100) na okres 12 (dwunastu) miesięcy tj. do dnia 12.02.2024 r. Oprocentowanie Kredytu 2 ustalane jest na podstawie stawki EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych, powiększonej o marżę Banku.

Oba kredyty zabezpieczone są w następujący sposób:

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

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

15. 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.

16. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta:

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

Następstwem przyjęcia nowej Strategii przez Grupę Kapitałową 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 całej Grupy Digitree Group skupia się na usługach wdrożeniowych w zakresie platform e-commerce czy marketing automation dla klientów z segmentu Enterprise, usługach internacjonalizujących naszą działalność, czy ekosystemie dla e-commerce, w ramach którego prowadzone były m.in. liczne prace nad usprawnieniem i uproszczeniem rozwiązań do automatyzacji marketingu. Dodatkowo Emitent na bieżąco śledzi kierunki rozwoju sztucznej inteligencji (AI) oraz analizuje możliwość jej wykorzystania i zastosowania w swoich autorskich produktach i usługach. Ponadto, Grupa Emitenta kontynuowała swoje działania skupione na wykorzystaniu szans związanych z obecnymi niestandardowymi realiami działalności z powodu trwającej w poprzednich okresach 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 (do końca ubiegłego roku) należało również wzmacnianie 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, (do którego Emitent zdecydował się nabyć prawa własności) 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.

*Grupowy dział sprzedaży, oferujący klientom usługi i systemy dostępne w ofercie wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej, ze względu na coraz większą konsolidację usług Emitenta w poszczególnych jednostkach biznesowych, został definitywnie rozwiązany z początkiem obecnego roku.

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

Emitent na bieżąco śledzi zmiany jakie zachodzą na rynku e-commerce, online marketingu oraz marketing automation i dostosowuje swoje usługi do trendów w branży. Dzięki temu systemy i pozostałe usługi są dopasowane do potrzeb klientów oraz trendów pojawiających się na rynku. 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 Emitenta. Dotychczas w ramach inkubatora projektów Emitent zrealizował 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. Nowa 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 zapoczątkowała m.in. utworzenie nowej strategii biznesowej Grupy w 2021 r. Ponadto w celu jeszcze lepszej prezentacji marketingowej, spółki z Grupy stworzyły nowe bądź odświeżyły swoje obecne strony internetowe prezentując swoje usługi w sposób zgodny z obecnymi trendami. 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.

IV. Strategia Grupy Kapitałowej

W 2021 roku Emitent przyjął nową strategię rozwoju całej Grupy Kapitałowej. Potrzeba opracowania nowego dokumentu, określającego główne cele strategiczne pojawiła się w Spółce z powodu znacznego rozwoju organizacyjnego i rozbudowy kompetencji w kierunku e-commerce. Naturalna chęć aktualizacji wizji, misji oraz celów Grupy Kapitałowej uwidoczniła się wraz ze zmianami rynku digital marketingu. Emitent, zgodnie ze Strategią, zamierza efektywnie zaspokajać aktualne potrzeby swoich klientów, zarówno na poziomie zaawansowanych wielopoziomowych wdrożeń, jak również wsparcia mniejszych klientów, skupiając się zwłaszcza na branży e-commerce. 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 wzmacnianie oraz poszerzanie usług, kluczowe znaczenie w naszym rozwoju ma monitorowanie wskaźnika satysfakcji klientów (NPS) oraz podejmowanie działań zapewniających stabilność świadczonych usług, co powinno wpłynąć na wzmocnienie lojalności klientów i partnerów biznesowych. Grupa dokłada wszelkich starań aby jakiegokolwiek negatywne zdarzenia i doświadczenia nie wpłynęły nie tylko na rezygnację z naszych usług, ale również na poziom satysfakcji klientów, która przekłada się wprost na zdolność do polecenia usług Digitree Group innym markom.

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. Prace przemysłowe rozpoczęły się w grudniu 2021 roku. Po ich zakończeniu rozpoczęły się prace rozwojowe tj. od października 2022 r. 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 lipcu 2021 r., a do września 2022 roku trwały prace wdrożeniowe.

Obecnie Grupa analizuje dostępne programy dotacyjne w celu pozyskania dofinansowania do jednego ze swoich bądź nowych projektów.

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

Pomimo rozbudowy grupowego działu HR w 2021 r., w poprzednim roku tj. 2022, ze względu na przeprowadzenie optymalizacji kosztowej Emitent zdecydował o ograniczeniu działań ww. działu. Powyższa sytuacja nie wpłynęła na osiągnięcie kolejnych celów biznesowych przez całą Grupę, w tym jej wzrostu z działalności, a pracownicy nadal wykazują duże zaangażowanie oraz zauważalny jest ich dynamiczny rozwój.

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 internetowej¹⁴. 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 na stronach 42-44 niniejszego sprawozdania.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta:

I. Koniunktura gospodarcza, której wpływ skutkuje wzrostem zapotrzebowania na usługi Grupy Emitenta

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

II. Kierunki rozwoju rynku

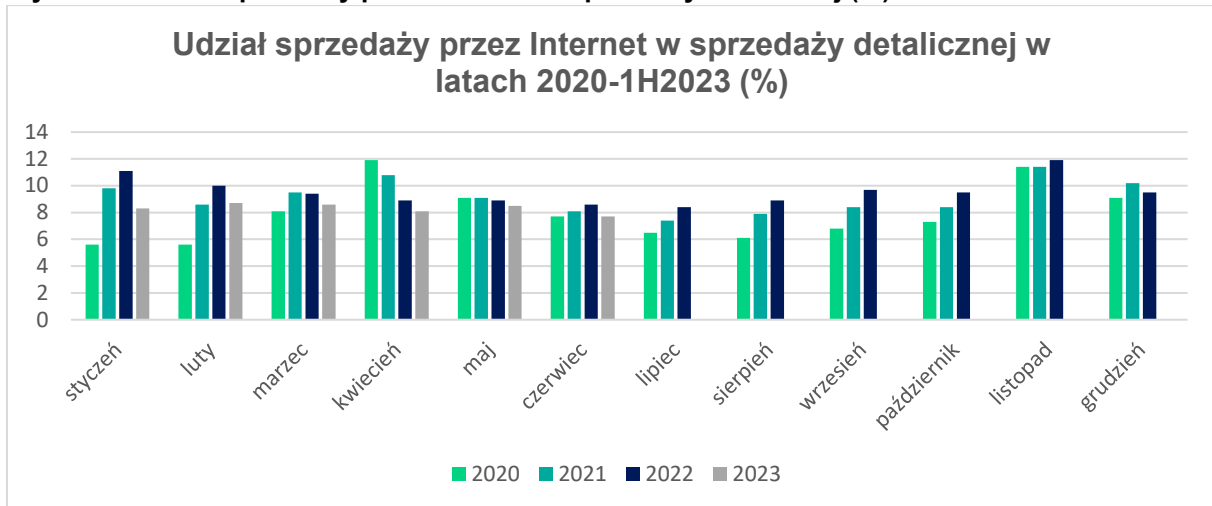
Z analizy przeprowadzonej przez PwC wynika, że w 2026 roku wartość polskiego rynku handlu e-commerce będzie na poziomie 162 mld zł, co oznacza, że średnioroczny wzrost wyniesie 12%¹⁵. Reklama internetowa osiąga wzrosty – 2022 rok zakończył się dynamiką wydatków na reklamę cyfrową na poziomie 9,9 proc¹⁶. Z zakupów internetowych w najróżniejszej formie korzysta już blisko 30 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.

¹⁴<https://www.digitree.pl/pl/newsy/strategia-grupy-kapitalowej-digitree-group-na-lata-2021-2023-z-perspektywa-do-2025-roku>

¹⁵ <https://www.pwc.pl/pl/media/2021-02-09-analiza-pwc-prognoza-rozwoju-rynku-ecommerce-w-polsce.html>

¹⁶ <https://www.iab.org.pl/kategorie/baza-wiedzy/rok/2023/>

Wykres 2. Udział sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej (%)

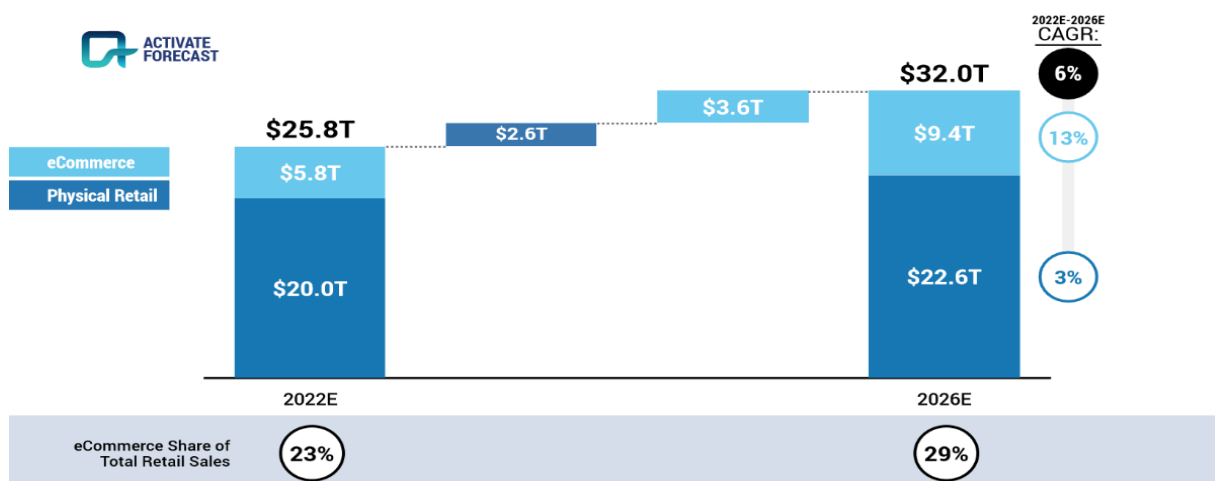


Źródło: GUS, <https://stat.gov.pl/>

Warto zwrócić uwagę, że udział sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej (w cenach bieżących) w 2022 r. utrzymywał się na stałym, wysokim poziomie, pomimo braku obostrzeń dla handlu detalicznego i normalizacji sytuacji związanej z pandemią koronawirusa. Porównując dane z całego roku 2022 do analogicznych lat, tj. 2021 i 2020 w większości miesięcy widać zauważalne wzrosty, co jest odzwierciedlone w średnim r/r udziale sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej, który w 2022 wyniósł 9,6% do 9,1% w 2021 i 7,9% w roku 2020. Ponadto warto zauważyć, że w styczniu i lutym 2020 tj. dwóch miesiącach poprzedzających pandemię, wskaźnik ten kształtował się na poziomie 5.6%.

Jednak w pierwszych 6 miesiącach obecnego roku zauważalny jest spadek udziału sprzedaży przez Internet w sprzedaży detalicznej, co może być spowodowane obecną sytuacją gospodarczą w kraju m.in. utrzymującą się wysoką inflacją.

Wykres 3. Udział e-commerce w całkowitej globalnej sprzedaży detalicznej (%)



Źródło: Activate Tech & Media Outlook, <https://activate.com/#outlook>

Ponadto prognozy dla e-commerce w całkowitej globalnej sprzedaży detalicznej na rok 2022 kształtowały się na poziomie 23% (5,8 biliona dolarów) i wskazywały na jego wzrost do 29% w 2026 roku do wartości 9,4 bilionów dolarów.

Biorąc pod uwagę obecny rozwój rynku w kontekście przyjętej przez Emitenta Strategii, stanowi on jeden z głównych czynników potencjalnego wzrostu całej Grupy Kapitałowej.

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”), a także także regulacje, które weszły niedawno lub mają wejść w życie w niedalekiej przyszłości, do których można zaliczyć np. zmiany w Kodeksie spółek handlowych, zwanym dalej również „KSH”, w zakresie prawa holdingowego, zmiany w Kodeksie Pracy dot. m.in. pracy zdalnej, Polski Ład 3.0 wprowadzający szereg zmian w prawie podatkowym, dyrektywa Omnibus, Rozporządzenie e-Privacy, Prawa komunikacji elektronicznej, oraz Digital Services Act, czyli ustawa o Usługach Cyfrowych, która weszła w życie pod koniec ubiegłego roku. Emitent cały czas podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby odpowiednio się do nich przygotować ze względu na duży wpływ jaki wywierają one na obecny kształt procedur i funkcjonowania naszej organizacji oraz zaangażowanie znacznych zasobów ludzkich po stronie całej Grupy Kapitałowej.

W najbliższym czasie zmiany mają ulec również m.in. przepisy z zakresu zrównoważonego rozwoju i raportowania niefinansowego, 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 uległ także Kodeks pracy i ustawy podatkowe, które mają wpływ na zasoby i kapitał ludzki. Powyższe wpływa już na zaangażowanie Emitenta, zwiększone koszty i aktywność po stronie naszej organizacji.

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.

Podpisy Członków Zarządu¹⁷:

Konrad Żaczek
Prezes Zarządu

¹⁷ Wszystkie podpisy zostały złożone elektronicznie, przez Członków Zarządu Digitree Group S.A. podpisem zaufanym (ePUAP), w dniu 07.09.2023 r.

Przemysław Marcol
Członek Zarządu

Wiktor Mazur
Członek Zarządu



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

**GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
I DIGITREE GROUP S.A.**

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



Oświadczenie Zarządu dot. półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 11/23 z dnia 23 czerwca 2023 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Podpisy Członków Zarządu¹⁸:

Konrad Żaczek
Prezes Zarządu

Przemysław Marcol
Członek Zarządu

Wiktor Mazur
Członek Zarządu

¹⁸ Wszystkie podpisy zostały złożone elektronicznie, przez Członków Zarządu Digitree Group S.A. w dniu 07.09.2023 r.

Oświadczenie Zarządu dot. półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 11/23 z dnia 23 czerwca 2023 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorczą dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.


Podpisy Członków Zarządu¹⁹:

Konrad Żaczek
Prezes Zarządu

Przemysław Marcol
Członek Zarządu

Wiktor Mazur
Członek Zarządu

¹⁹ Wszystkie podpisy zostały złożone elektronicznie, przez Członków Zarządu Digitree Group S.A. w dniu 07.09.2023 r.



RAPORTY Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

**GRUPA KAPITAŁOWA DIGITREE GROUP
I DIGITREE GROUP S.A.**

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01 - 30.06.2023 R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Digitree Group S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Digitree Group S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Rybniku, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby

zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Działający w imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
z siedzibą przy ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2696
w imieniu której kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd
śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Dokument
podpisany przez
**KRZYSZTOF
GMUR**
Data: 2023.08.30
16:10:49 CEST

Krzysztof Gmur
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewid. 10141

Kraków, 30 sierpnia 2023 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Digitree Group S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Digitree Group S.A. („Spółka”) z siedzibą w Rybniku, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Działający w imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
z siedzibą przy ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2696
w imieniu której kluczowy biegły rewident przeprowadził przegląd
śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego



Dokument podpisany
przez KRZYSZTOF
GMUR
Data: 2023.08.30
16:09:08 CEST

Krzysztof Gmur
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewid. 10141

Kraków, 30 sierpnia 2023 roku



DIGITREE GROUP S.A.

ul. Raciborska 35a

44-200 Rybnik

relacjeinwestorskie@digitree.pl

www.digitree.pl