



GRUPA KAPITAŁOWA

DIGITAL NETWORK S.A.

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2024 ROKU**

Warszawa, 15 maja 2024 roku

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU DIGITAL NETWORK S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU	7
2.1	Podstawowe skonsolidowane dane finansowe oraz najważniejsze wydarzenia w I kwartale 2024 roku	7
2.2	Opis pozostałych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które w raportowanym okresie miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz notowania akcji Spółki	10
2.3	Zdarzenia, które wystąpiły po okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a mogące mieć charakter cenotwórczy bądź mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	11
2.4	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	11
2.5	Informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	11
2.6	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	11
2.7	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	11
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITAL NETWORK S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2024 ROKU	12
3.1	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	12
3.2	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	13
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
3.6	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DIGITAL NETWORK S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2024 ROKU	34
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	48
5.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	48
5.2	Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	48
5.3	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	49
5.4	Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	49
5.5	Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta	49
5.6	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	49
5.7	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Digital Network S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	50
5.8	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego	50
5.9	Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, kiedy pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	50
5.10	Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej Spółki, jeżeli ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	50

WSTĘP

Digital Network S.A. (dalej „Spółka” „Emitent”) jest spółką holdingową. Jako Jednostka Dominująca, sprawuje nadzór właścicielski nad pozostałymi spółkami, w których posiada pakiety kontrolne, będąc jednocześnie centrum zarządczym, finansowo-sprawozdawczym oraz ośrodkiem wyznaczającym strategiczne kierunki dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent koncentruje swoją działalność operacyjną na rynku cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home). Poprzez spółkę zależną (Screen Network S.A.), zarządza największą w Polsce siecią 20 tysięcy ekranów reklamowych LED oraz LCD, zdywersyfikowanych pod względem wielkości i lokalizacji. Dzięki posiadanej infrastrukturze, Emitent oferuje ogólnopolskie zasięgi reklamowe oraz organizację kampanii promocyjnych na nośnikach cyfrowych. Pośrednictwem w sprzedaży oferty reklamowej zajmuje się spółka zależna Screen Network Sp. z o. o. Udział przychodów pochodzących ze sprzedaży reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home) w łącznej sprzedaży Emitenta wynosiła na dzień raportowy 98%.

Pozostałe przychody Emitenta pochodzą m.in. z działalności dystrybucyjnej i konsultingowej, realizowanej przez spółkę zależną Program Sp. z o. o., wspierającą dystrybucję tematycznych kanałów telewizyjnych (głównie zagranicznych) i realizującą dla nich działania marketingowe. Aktywność operacyjna innych spółek, nie związanych z działalnością na rynku Digital OOH (NAIMPREZE.PL Sp. z o. o. oraz 4FUN BEAST Sp. z o. o.) pozostaje zamrożona.

W ramach Grupy Kapitałowej Emitent posiada ponadto trzy spółki stowarzyszone (Bridge2fun Sp. z o. o., 4 Communication Sp. z o. o. oraz Dissolve Festival Sp. z o. o.), prowadzące działalność agencji reklamowych, których wyniki konsolidowane są metodą praw własności.

Dane historyczne dotyczące Digital Network S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej)

Dnia 2 września 2003 roku została zawiązana Spółka 4fun.tv Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Aktem Notarialnym sporządzonym przez Pawła Chałupczaka, notariusza w Warszawie - repertorium A nr 13123/03) i wpisana w dniu 7 listopada 2003 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem 0000177490 (sygn. akt: WA.XX NS-Rej.KRS/19158/3/569).

W dniu 17 maja 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki 4fun.tv Sp. z o.o., działając stosownie do art. 562, art. 563 i art. 577 § 1 KSH, podjęło uchwałę o przekształceniu spółki 4fun.tv Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą 4fun.tv Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez Annę Malinowską, notariusza w Warszawie, repertorium A nr 2163/2005). Przekształcenie spółki 4fun.tv Sp. z o.o. w 4fun.tv S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 czerwca 2005 roku (sygn. akt WA.XX NS-REJ. KRS/11685/05/272).

Uchwałą z dnia 24 października 2006 roku zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 listopada 2006 roku (sygn. akt WA.XIII NS-REJ. KRS/035165/06/426), Walne Zgromadzenia dokonało zmiany firmy z 4fun.tv Spółka Akcyjna na 4fun Media Spółka Akcyjna.

Uchwałą z dnia 10 lutego 2022 roku, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 kwietnia 2022 roku (sygn. akt WA.XII NS-REJ. KRS/19307/22/764), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany firmy z 4fun Media Spółka Akcyjna na Digital Network Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: Digital Network S.A.).

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

Podstawowe dane

Siedziba: Warszawa
Forma prawna: Spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Adres siedziby: ul. Fabryczna 5A, 00-446 Warszawa
NIP: 951-20-85-470
Regon: 015547050

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	12 346 878,97	9 860 891,87	2 857 346,27	2 097 838,93
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 166 713,58	1 674 875,20	732 848,95	356 318,52
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 954 329,80	1 507 388,91	915 121,10	320 686,93
Zysk (strata) netto	3 296 239,15	1 326 087,13	762 824,08	282 116,19
Zysk (strata) przypadający na Akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 853 845,15	913 553,24	660 444,13	194 352,35
Średnioważona liczba akcji	4 165 685	4 165 685	4 165 685	4 165 685
Zysk (Strata) na jedną akcję przypadająca Akcjonariuszom Digital Network S.A. (w zł/EUR)	0,69	0,22	0,16	0,05
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 246 081,54	5 332 837,18	1 676 906,70	1 134 525,51
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 007 254,17	-2 115 589,97	-233 101,33	-450 077,64
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 485 461,07	-3 137 819,24	-575 191,75	-667 550,10
Przepływy pieniężne netto razem	3 753 366,30	79 427,97	868 613,62	16 897,77
	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	45 782 690,20	47 704 343,13	10 644 909,25	10 971 560,06
Aktywa obrotowe	54 585 463,01	53 761 208,36	12 691 637,33	12 364 583,34
Aktywa razem	100 368 153,21	101 465 551,49	23 336 546,59	23 336 143,40
Zobowiązania razem	36 727 763,58	41 121 401,01	8 539 553,02	9 457 543,93
Zobowiązania długoterminowe	15 917 036,94	17 752 923,23	3 700 861,90	4 083 009,02
Zobowiązania krótkoterminowe	20 810 726,64	23 368 477,78	4 838 691,12	5 374 534,91
Kapitały własne	63 640 389,63	60 344 150,48	14 796 993,57	13 878 599,47
Kapitał akcyjny	4 238 962,00	4 238 962,00	985 598,83	974 922,26
Wartość księgowa na akcję (w zł/EUR)	15,28	14,49	3,55	3,33

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień:	31.03.2024	31.12.2023
1 EURO / 1 PLN	4,3009	4,3480

Kursy przyjęte do wyceny rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie:	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
1 EURO / 1 PLN	4,3211	4,7005

Dane przedstawione w zestawieniach „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2024 roku zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 31 marca 2024 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,3009 zł oraz według kursu 1 EUR = 4,3480 zł obowiązującego na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień pierwszych trzech miesięcy 2024 roku i wynoszącego 4,3211 zł za 1 EUR oraz według kursu 4,7005 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2023 roku.

2. KOMENTARZ ZARZĄDU DIGITAL NETWORK S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

2.1 Podstawowe skonsolidowane dane finansowe oraz najważniejsze wydarzenia w I kwartale 2024 roku

(w tys. złotych)	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023	Zmiana 2024/2023 %
Przychody ze sprzedaży	12 347	9 861	25%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 167	1 675	89%
EBITDA	6 017	4 183	44%
Zysk/strata netto	3 296	1 326	149%

- **wzrost przychodów ze sprzedaży o 25%**
- **wzrost zysku z działalności operacyjnej o 89%**
- **wzrost EBITDA o 44%**
- **wzrost zysku netto o 149%**

Pierwszy kwartał 2024 roku był kolejnym okresem sprawozdawczym, w którym Spółka - w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego - wypracowała dwucyfrowy wzrost sprzedaży, zysku operacyjnego, EBITDA oraz zysku netto. Po 2023 roku kiedy to Zarząd Emitenta osiągnął wszystkie zakładane cele, przekroczył prognozę finansową, a przede wszystkim umocnił Spółkę na pozycji lidera rynku cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home) w Polsce, początek bieżącego roku okazał się równie udany. W okresie trzech pierwszych miesięcy 2024 roku, Emitent wypracował przychody ze sprzedaży na poziomie 12 347 tysięcy złotych (tj. o 25% wyższe niż rok wcześniej), z czego blisko 98% stanowiła sprzedaż powierzchni reklamowych prowadzona na rynku cyfrowej reklamy zewnętrznej. Marże uzyskane z tego tytułu pozwoliły wypracować Emitentowi zysk z działalności operacyjnej na poziomie 3 167 tysięcy złotych, wyższym o 89% niż w analogicznym okresie 2023 roku. Stało się tak mimo znaczącego wzrostu kosztów eksploatacji nośników reklamowych związanego z rosnącą wartością czynszów najmu (zarówno na skutek corocznej indeksacji spowodowanej inflacją jak i uruchomienia nowych lokalizacji w ramach własnej sieci) oraz związanym z tym wzrostem wydatków na materiały i energię. Wskaźnik EBITDA osiągnął w okresie sprawozdawczym poziom 6 017 tysięcy złotych wobec 4 183 tysięcy złotych rok wcześniej (zmiana o 44%). W efekcie, zysk netto Emitenta na poziomie skonsolidowanym wyniósł 3 296 tysięcy złotych i był o 149% wyższy w porównaniu z zyskiem wypracowanym w okresie pierwszych trzech miesięcy poprzedniego roku.

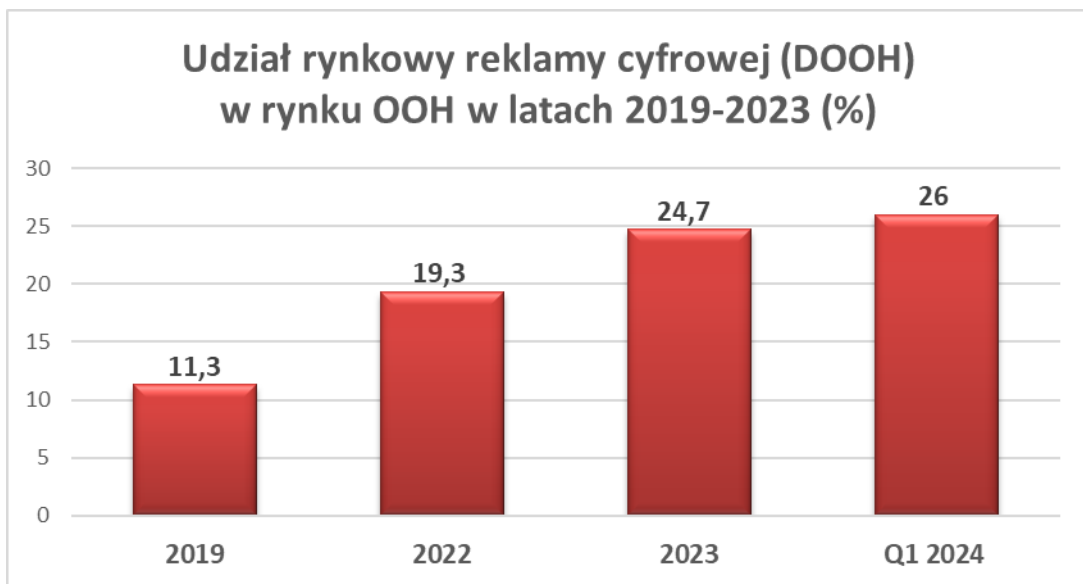
Pierwszy kwartał 2024: wzrost rynku reklamy zewnętrznej o 27,9%, wzrost reklamy cyfrowej o 38%

Według najnowszego raportu przygotowanego we współpracy OOHlife Izba Gospodarcza (wcześniej Izba Gospodarcza Reklamy Zewnętrznej) i Domu Mediowego STARCOM (Publicis Group) wartość całego rynku reklamy zewnętrznej wyniosła w pierwszym kwartale 2024 roku odpowiednio 167,28 mln złotych. Należy jednak zaznaczyć, że 2024 rok przyniósł zwiększenie liczby podmiotów działających na rynku reklamy zewnętrznej i w związku z tym wielkość sprzedaży podana w raporcie uwzględnia już rozszerzoną bazę firm (w stosunku do 2023 roku). Natomiast dla porównywalnej bazy firm - dynamika sprzedaży na rynku reklamy zewnętrznej wyniosła rok do roku 27,9%.

Według autorów raportu, wzrost rynku reklamy zewnętrznej w okresie pierwszych trzech miesięcy roku był odzwierciedleniem dobrej koniunktury z drugiej połowy 2023 roku. Istotne dla wzrostu sprzedaży okazały się także zmiany cen sprzedaży powierzchni ekspozycyjnych na nośnikach reklamowych związane z inflacją i większymi

kosztami eksploatacji oraz rosnącym udziałem sprzedaży we wszystkich segmentach reklamy zewnętrznej ze szczególnym uwzględnieniem nośników cyfrowych.

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku, sprzedaż cyfrowej reklamy zewnętrznej (DOOH) czyli segmentu rynku na którym działa Emitent wyniosła odpowiednio 42,88 mln złotych i w stosunku do tej samej bazy firm okazała się wyższa rok do roku o 38%. Segment cyfrowej reklamy zewnętrznej utrzymywał w raportowanym okresie trend wzrostowy głównie ze względu na coraz większe zainteresowanie reklamodawców. Rosła w tym okresie liczba nośników cyfrowych dostępnych na rynku, głównie w przestrzeniach zamkniętych takich jak: galerie handlowe, sklepy wielkopowierzchniowe, kluby fitness, budynki biurowe, obiekty użyteczności publicznej, dworce kolejowe, lotniska, przejścia podziemne, pojazdy komunikacji miejskiej, wagony kolei podmiejskich i aglomeracyjnych. Znacznie wolniej działa się to w przestrzeni miejskiej ze względu na istniejące ograniczenia administracyjne oraz ograniczoną liczbę lokalizacji. Zdaniem autorów raportu upowszechniały się także procesy automatyzacji zakupu i emisji reklam, w tym zastosowania programatycznego modelu zakupu. Udział reklamy cyfrowej w rynku OOH wyniósł w Q1 2024 blisko 26% wobec 24,7% na koniec 2023 roku.



Wzrost udziału reklamy cyfrowej w całym rynku reklamy zewnętrznej w Polsce jest trendem wieloletnim i obserwowanym od dłuższego czasu, wpisując się w ogólnoświatowy trend związany z transformacją cyfrową. Digital Out Of Home oferuje znacznie większą elastyczność, interaktywność i efektywność realizowanych kampanii reklamowych w porównaniu z papierowym outdoorem. Nośniki cyfrowe pozwalają emitować reklamy w czasie rzeczywistym, dostosowując je do zmieniających się warunków atmosferycznych, pory dnia i bieżących wydarzeń. Ekrany wyposażone w innowacyjne rozwiązania technologiczne umożliwiają wykorzystywanie danych demograficznych oraz przyzwyczajzeń konsumentów do efektywnego plasowania kampanii promocyjnych.

Globalna transformacja cyfrowa i przewagi konkurencyjne jakie oferują ekrany cyfrowe sprawiają, że nośniki klasy Digital Out Of Home systematycznie zyskują na znaczeniu, stanowiąc średnio ponad 40% światowego rynku reklamy zewnętrznej (w krajach wysoko rozwiniętych pomiędzy 60 a 70%). A najbardziej ikoniczne lokalizacje takie jak Times Square w Nowym Jorku, Piccadilly Lights w Londynie, czy dzielnica Shibuya w Tokio, stają się symbolami tych miast i głównymi atrakcjami turystycznymi.

Prognozy rynkowe na 2024 rok

Według szacunków Izby Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej i domu mediowego Starcom (grupa Publicis), 2024 rok powinien okazać się udany dla całej branży reklamy zewnętrznej ze szczególnym uwzględnieniem sektora Digital Out Of Home. Sprzyjać temu powinny korzystne czynniki takie jak: wzrost cen sprzedaży powierzchni i emisji

materiałów reklamowych, wzrost liczby nośników cyfrowych oraz postępująca standaryzacja sprzedaży powierzchni ekspozycyjnych i emisji reklam, oparta na nowoczesnych rozwiązaniach technicznych. W drugim i trzecim kwartale 2024 roku większe zainteresowanie reklamą zewnętrzną powinny stymulować takie wydarzenia jak kampania wyborcza do Parlamentu Europejskiego (przełom maja i czerwca) oraz dwie wielkie imprezy sportowe z udziałem reprezentantów Polski: Mistrzostwa Europy w piłce nożnej (czerwiec i lipiec) w Niemczech oraz letnie Igrzyska Olimpijskie w Paryżu (przełom lipca i sierpnia). Na finalny wynik całej branży wpływ będzie miała także ogólna sytuacja społeczno-gospodarcza Polski, której kondycja powinna sprzyjać utrzymaniu udziałów rynkowych reklamy zewnętrznej w całym reklamowy reklamowym, której oczekiwany wzrost powinien wynieść pomiędzy 12 a 16%.

W bieżącym roku należy spodziewać się także utrzymania wieloletniego trendu wzrostowego udziałów rynkowych cyfrowej reklamy zewnętrznej (DOOH). Według przewidywań analityków rynku jak i własnych szacunków Emitenta, trend wzrostowy tego segmentu w Polsce powinien utrzymać się w trendzie wzrostowym przez co najmniej kilka kolejnych lat, rosnąc pomiędzy 20 a 30% do 2026 roku. Wspierającym czynnikiem dynamicznego wzrostu segmentu powinien być równoległe stabilny wzrost cen usług na całym rynku reklamowym w Polsce.

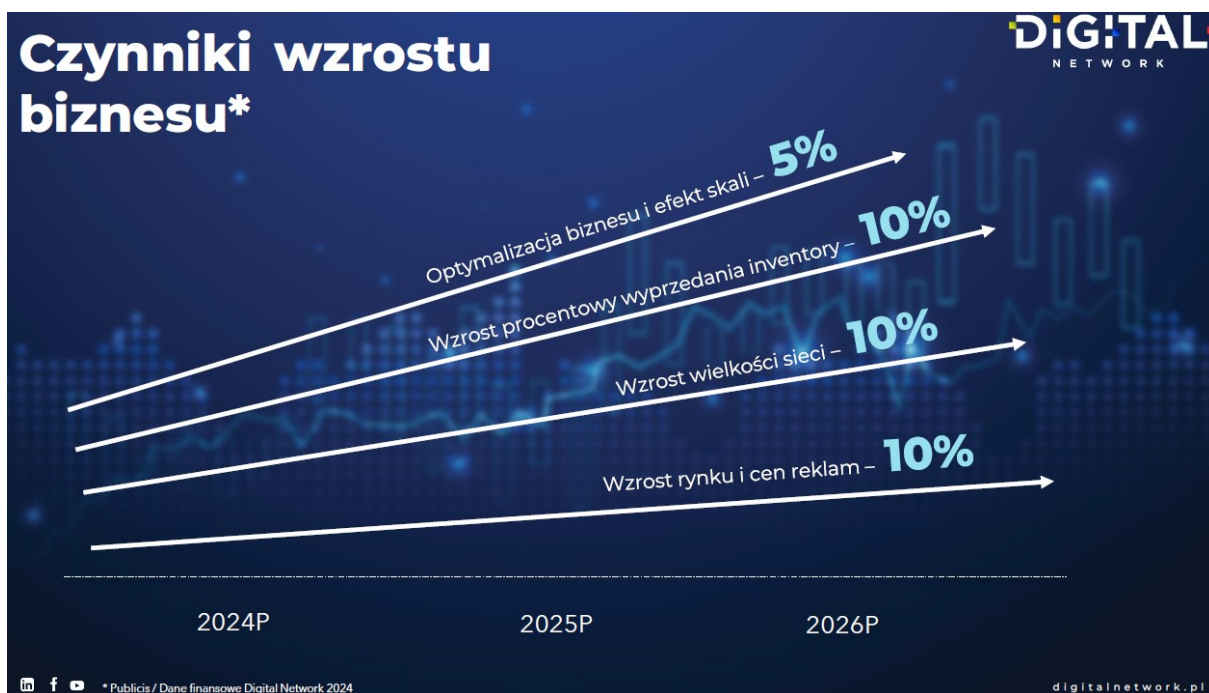
Główne czynniki wzrostu Emitenta w kolejnych okresach sprawozdawczych

Emitent prowadzi działalność operacyjną w sprzyjającym otoczeniu rynkowym, którego rozwój stymuluje dobra koniunktura całego rynku reklamowego w Polsce, a w szczególności dynamicznie rosnące udziały cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home) w rynku reklamy zewnętrznej. Towarzyszy temu systematyczny wzrost cen sprzedaży powierzchni reklamowych oraz emisji spotów promocyjnych, który w 2024 roku powinien wynieść 10%.

Kolejnym istotnym czynnikiem wspierającym wzrost Emitenta ma być rozbudowa własnej sieci ekranów cyfrowych oraz związany z nią wzrost zasięgów reklamowych kampanii prowadzonych w skali ogólnopolskiej. Obecna sieć Spółki (zarządzana za pośrednictwem spółki zależnej Screen Network S.A.) tworzy ponad 20 tysięcy nośników digital, zdyspersyfikowanych pod względem wielkości i rodzaju na terenie całego kraju (ekrany outdoor i indor w ponad 300 miastach), ze szczególnym uwzględnieniem lokalizacji premium w największych aglomeracjach miejskich. Planowane tempo rozwoju własnej sieci szacowane jest na między 10 a 15% rocznie.

Składową wzrostu ma być także systematyczny wzrost dostępnego *inventory*, czyli czasu reklamowego na ekranach cyfrowych Emitenta. W 2024 roku roku tempo wzrostu sprzedaży jest planowane na poziomie około 10%. Będzie ono realizowane zarówno na lokalizacjach działających jak i tych nowo instalowanych w ramach rozwoju sieci. Dodatkowym czynnikiem wzrostu może być zwiększanie pojemności pętli emisyjnych co umożliwi dalszy wzrost przychodów bez ponoszenia istotnych nakładów na inwestycje.

Plany Zarządu Emitenta na rok bieżący zakładają także utrzymanie dotychczasowego poziomu wskaźników rentowności. Ma to nastąpić dzięki optymalizacji kosztów, wykorzystywaniu efektów skali, a przede wszystkim dzięki dalszemu zwiększeniu udziału sprzedaży bezpośredniej (realizowanej bez pośrednictwa domów mediowych), która charakteryzuje się wyższą marżą.



źródło: Emitent

Wśród pozostałych czynników o charakterze długoterminowym mających korzystny wpływ na wyniki finansowe oraz rozwój Emitenta w kolejnych okresach sprawozdawczych, należy wyróżnić przede wszystkim:

- wysoką barierę wejścia na rynek cyfrowej reklamy zewnętrznej (DOOH) dla konkurencji z uwagi na skomplikowaną technologię projektów, długi proces pozyskiwania pozwoleń administracyjnych na budowę nowych ekranów oraz ograniczoną ilość lokalizacji premium;
- rosnący transfer budżetów reklamowych pochodzących z Internetu, postępującą integrację z systemem sprzedaży digital (Adform, Broadsign) oraz możliwości realizacji kampanii w modelu programmatic;
- światowy trend wykorzystywania cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital OOH) do promowania proekologicznych rozwiązań z obszaru *Smart City*, dostarczających dodatkowe benefity dla przestrzeni miejskiej (informacja, edukacja, zwiększanie ruchu turystycznego).

2.2 Opis pozostałych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które w raportowanym okresie miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz notowania akcji Spółki

1. W dniu 16 stycznia 2024 roku, Zarząd Emitenta podał do wiadomości, że w dniu 15 stycznia 2024 roku wpłynęła do Rady Nadzorczej Spółki rezygnacja Tomasza Misiaka z funkcji Członka Zarządu Digital Network S.A. Zmniejszenie składu Zarządu Emitenta (jako spółki holdingowej) służyło optymalizacji kosztowej oraz uproszczeniu struktur zarządzania Grupą Kapitałową.
2. W dniu 23 stycznia 2024 roku, Zarząd Emitenta poinformował o transakcji nabycia 1 130 akcji Emitenta przez Agnieszkę Godlewską, Prezes Zarządu Spółki.
3. W dniu 29 stycznia 2024 roku, Zarząd Emitenta podał do wiadomości, iż według wstępnych szacunków, przychody skonsolidowane Emitenta w czwartym kwartale 2023 roku wyniosły 22,8 mln zł z czego blisko 99% (tj. 22,4 mln zł) pochodziło z segmentu cyfrowej reklamy zewnętrznej. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż Emitenta wzrosła o 41%, kiedy to w czwartym kwartale 2022 roku osiągnęła poziom 16,2 mln zł.
4. W dniu 13 marca 2024 roku, Zarząd Emitenta opublikował korektę prognozy rocznej obejmującą wyniki finansowe na poziomie przychodów ze sprzedaży, zysku operacyjnego, EBITDA oraz zysku netto. Zgodnie z korektą, przychody ze sprzedaży wzrosły do 64 282 tysięcy złotych (wzrost o 5,9% vs. wcześniejsza

prognoza), zysk z działalności operacyjnej wyniósł odpowiednio 22 733 tysiące złotych (wzrost o 13,0% vs. wcześniejsza prognoza), EBITDA na poziomie 33 249 tysięcy złotych (wzrost o 10,4% vs. wcześniejsza prognoza) natomiast zysk netto osiągnął 24 726 tysięcy złotych (wzrost o 12,4% vs. wcześniejsza prognoza).

2.3 Zdarzenia, które wystąpiły po okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a mogące mieć charakter cenotwórczy bądź mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

1. W dniu 5 kwietnia 2024 roku, Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej Spółki o ocenę i zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 17 079 308,50 złotych tj. 4,10 złote na jedną akcję. W wypłacie dywidendy nie będą uczestniczyć akcje własne Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za 2023 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. W dniu 18 kwietnia 2024 roku, Zarząd Emitenta podał do wiadomości, że Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie pozytywnej oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2023 rok.
3. W dniu 19 kwietnia 2024 roku, Zarząd Emitenta opublikował ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 16 maja 2024 roku.
4. W dniu 6 maja 2024 roku, Zarząd Emitenta podał do wiadomości, iż według wstępnych szacunków, przychody skonsolidowane Emitenta w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły 12,3 mln zł, z czego 98% (tj. 12,1 mln zł) pochodziło z segmentu cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home). W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż Emitenta wzrosła o 25%. W pierwszym kwartale 2023 roku skonsolidowane przychody Emitenta wyniosły 9,8 mln zł, z czego 97% (tj. 9,5 mln zł) pochodziło z segmentu cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home).

2.4 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Opis perspektyw dalszego rozwoju Spółki zostały opisane w pkt 2.1.

2.5 Informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Zjawisko sezonowości ma pewien wpływ na działalność Emitenta, jednak Spółka podlega mu w mniejszym stopniu niż ma to miejsce w przypadku większości firm działających na rynku mediów i reklamy. W efekcie, w drugiej połowie roku, zwłaszcza w czwartym kwartale Spółka wypracowuje zwykle wyższą sprzedaż niż ma to miejsce w okresie pierwszych sześciu miesięcy roku (zwłaszcza w pierwszym kwartale). Potwierdziły to wyniki osiągnięte przez Spółkę jak i cały rynek reklamy zewnętrznej w 2023 roku, które po zaburzeniach związanych z pandemią oraz obostrzeniami administracyjnymi w latach 2021-2022, przyniosły oczekiwaną stabilizację oraz powrót do cykliczności charakterystycznej dla tego rynku sprzed pandemii. Zdaniem Zarządu Emitenta, bieżący rok powinien okazać się typowym i przewidywalnym rokiem jeśli chodzi o sezonowość sprzedaży.

2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Digital Network S.A. nie publikował do tej pory prognozy na 2024 rok.

2.7 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

Istotne informacje dotyczące działalności Spółki w okresie I kwartału 2024 roku, w tym te omawiające wyniki finansowe oraz pozostałe, mogące mieć wpływ na działalność Digital Network S.A. i możliwości realizacji zobowiązań, zostały zaprezentowane w komentarzu Zarządu prezentowanym w pkt 2.1.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITAL NETWORK S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2024 ROKU

3.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Metodą konsolidacji pełnej na dzień 31 marca 2024 roku konsolidowane są sprawozdania następujących spółek: Digital Network S.A., Screen Network S.A., DOOH.net Sp. z o. o., Screen Network Sp. z o. o., Program Sp. z o. o. i NAIMPREZE.PL Sp. z o. o.

4 Communication Sp. z o. o., BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o. oraz Dissolve Festival Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2024 r. pozostają jednostkami stowarzyszonymi i podlegają konsolidacji metodą praw własności.

4FUN BEAST Sp. z o. o. na dzień 31 marca 2024 roku jest niekonsolidowana ze względu na nieistotność. Spółka nie prowadzi działalności. Suma bilansowa 4FUN BEAST Sp. z o. o. na 31 marca 2024 r. wynosi 5 000,00 zł.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2024 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Dane bilansowe przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2024 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2023 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	12 346 878,97	9 860 891,87
Koszt własny sprzedaży	3	6 533 742,60	5 477 422,84
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		5 813 136,37	4 383 469,03
Koszty sprzedaży	3	825 188,08	804 810,04
Koszty ogólnego zarządu	3	1 762 852,57	1 654 240,60
Pozostałe przychody operacyjne	4	19 697,61	354,42
Pozostałe koszty operacyjne	5	78 079,75	249 897,61
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 166 713,58	1 674 875,20
Przychody finansowe	6	1 369 086,91	368 554,76
Koszty finansowe	6	581 470,69	536 041,05
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 954 329,80	1 507 388,91
Podatek dochodowy	7	658 090,65	572 602,20
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 296 239,15	934 786,71
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	9	0,00	391 300,42
Zysk (strata) netto		3 296 239,15	1 326 087,13
przypadający na:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 853 845,15	913 553,24
Udziały niekontrolujące		442 394,00	412 533,89
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy	8	0,69	0,22
Rozwodniony	8	0,69	0,22
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy	8	0,69	0,17
Rozwodniony	8	0,69	0,17
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy	8, 9	0,00	0,05
Rozwodniony	8, 9	0,00	0,05

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk (strata) netto	3 296 239,15	1 326 087,13
Inne całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	3 296 239,15	1 326 087,13
przypadające na:		
Akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 853 845,15	913 553,24
Udziały niekontrolujące	442 394,00	412 533,89

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		45 782 690,20	47 704 343,13
Rzeczowe aktywa trwałe	10	12 498 237,07	12 739 344,42
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	11	20 326 739,07	22 011 264,52
Wartość firmy	12	8 026 269,93	8 026 269,93
Inne wartości niematerialne	13	549 203,25	582 429,48
Długoterminowe pożyczki udzielone	18	2 078 904,12	1 991 643,84
Należności długoterminowe		949 065,66	947 988,42
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	5 000,00	5 000,00
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	15	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 349 271,10	1 400 402,52
Aktywa obrotowe		54 585 463,01	53 761 208,36
Zapasy	16	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	17	9 346 519,12	13 704 247,30
Pozostałe należności krótkoterminowe	17	3 569 504,38	3 308 300,72
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	18	12 538 763,78	11 371 350,91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	29 130 675,73	25 377 309,43
Aktywa razem		100 368 153,21	101 465 551,49

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał własny		63 640 389,63	60 344 150,48
Kapitał podstawowy	20	4 238 962,00	4 238 962,00
Akcje własne	21	-1 159 339,43	-1 159 339,43
Nadwyżka ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej		13 390 092,35	13 390 092,35
Pozostałe kapitały		11 983 314,92	11 983 314,92
Zyski zatrzymane		31 742 532,21	28 888 687,06
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		60 195 562,05	57 341 716,90
Udziały niekontrolujące	22	3 444 827,58	3 002 433,58
Zobowiązania długoterminowe		15 917 036,94	17 752 923,23
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	14 707 319,26	16 362 598,36
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 096 671,26	1 235 107,03
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		113 046,42	155 217,84
Zobowiązania krótkoterminowe		20 810 726,64	23 368 477,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	6 316 841,93	7 854 755,12
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		4 108 288,00	4 089 322,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	7 569 131,02	7 835 396,16
Zobowiązania z tytułu dywidend		60 465,19	60 465,19
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	763 350,50	1 526 889,31
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25	1 992 650,00	2 001 650,00
Zobowiązania razem		36 727 763,58	41 121 401,01
Pasywa razem		100 368 153,21	101 465 551,49

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Zysk (strata) netto	3 296 239,15	1 326 087,13
Korekty:	4 675 321,39	4 332 433,05
Podatek dochodowy	658 090,65	611 619,26
Amortyzacja	2 849 985,91	2 541 473,50
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-100 142,74	-22 500,13
Koszty/przychody z tytułu odsetek	-491 105,98	48 136,36
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-45 007,77	313 862,92
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	4 095 447,28	3 358 246,46
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	-2 286 120,96	-2 486 561,56
Zmiana stanu rezerw	-4 875,00	-31 843,76
Inne korekty	-950,00	0,00
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 971 560,54	5 658 520,18
Podatek dochodowy zapłacony	-725 479,00	-325 683,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 246 081,54	5 332 837,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zwrot udzielonych pożyczek od podmiotów powiązanych	150 000,00	0,00
Zwrot udzielonych pożyczek od pozostałych jednostek	4 000 000,00	0,00
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	0,00	5 232,50
Wydatki na zakup majątku trwałego	-651 991,12	-1 069 558,44
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	-5 170 000,00	-180 000,00
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0,00	-1 050 000,00
Odsetki otrzymane	664 736,95	178 735,97
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 007 254,17	-2 115 589,97
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	0,00	-614 867,65
Spłata kredytów i pożyczek	0,00	-2 816,37
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 122 623,05	-2 214 033,87
Odsetki zapłacone	-362 838,02	-306 101,35
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 485 461,07	-3 137 819,24
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 753 366,30	79 427,97
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 377 309,43	13 230 814,02
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 753 366,30	79 427,97
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 130 675,73	13 310 241,99
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	35 769,67	28 900,91

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisywany jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	11 983 314,92	28 888 687,06	57 341 716,90	3 002 433,58	60 344 150,48
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 po korektach	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	11 983 314,92	28 888 687,06	57 341 716,90	3 002 433,58	60 344 150,48
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	2 853 845,15	2 853 845,15	442 394,00	3 296 239,15
Kapitał własny na dzień 31.03.2024	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	11 983 314,92	31 742 532,21	60 195 562,05	3 444 827,58	63 640 389,63
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	7 101 945,56	15 465 358,74	39 037 019,22	3 195 545,56	42 232 564,78
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 po korektach	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	7 101 945,56	15 465 358,74	39 037 019,22	3 195 545,56	42 232 564,78
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-614 867,65	-614 867,65
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	913 553,24	913 553,24	412 533,89	1 326 087,13
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	7 101 945,56	16 378 911,98	39 950 572,46	2 993 211,80	42 943 784,26

3.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

Grupa wyróżnia segment operacyjny, gdy stanowi on część składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd oraz wykorzystywane przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Identyfikowalne segmenty operacyjne łączone są w jeden segment, gdy posiadają podobną charakterystykę ekonomiczną, w szczególności mają podobny charakter sprzedawanych produktów i usług, klientów, sposobów dystrybucji i obowiązujących regulacji.

Na podstawie powyższych kryteriów Grupa wyróżniła następujące podstawowe segmenty działalności operacyjnej:

- działalność holdingu,
- reklama zewnętrzna,
- dystrybucja kanałów tematycznych,
- działalność niesklasyfikowana.

Segment działalność holdingu obejmuje działalność jednostki dominującej Digital Network S.A., która sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji.

Segment reklamy zewnętrznej obejmuje usługi związane z emisją reklam na nośnikach Digital Out of Home. Przychody segmentu dotyczą głównie opłat pobieranych od reklamodawców.

Segment dystrybucji kanałów tematycznych obejmuje usługi związane z dystrybucją tematycznych kanałów telewizyjnych, badaniem rynku telewizji płatnych, działalnością marketingową i promocyjną na rzecz klientów. Przychody segmentu dotyczą głównie opłat pobieranych od nadawców kanałów tematycznych.

Działalność niesklasyfikowana obejmuje przychody i koszty (głównie administracyjne) poniesione przez spółkę, której działalność została zamrożona tj. Naimpreze.pl Sp. z o. o.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie podjął ostatecznej decyzji w sprawie przyszłości spółki Naimpreze.pl. Uzależnia ją głównie od dalszego rozwoju sytuacji rynkowej.

W okresie 01.01.2023 - 31.03.2023 r. jako działalność zaniechana wykazywana jest działalność w segmencie portali internetowych realizowana przez naEkranie.pl Sp. z o. o. Udziały w spółce naEkranie.pl zostały sprzedane 20.07.2023 r.

Poniżej zostały zaprezentowane podstawowe dane finansowe dla każdego z segmentów działalności Grupy.

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<u>Przychody segmentu</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	12 346 878,97	9 860 891,87
Działalność holdingu	545 115,55	450 906,76
Dystrybucja	69 813,21	160 568,11
Reklama zewnętrzna	12 086 693,24	9 512 218,48
Działalność niesklasyfikowana	0,00	0,00
Wyłączenia pomiędzy segmentami działalności kontynuowanej	-354 743,03	-262 801,48
Działalność zaniechana	0,00	843 971,91
Wyłączenia działalność zaniechana	0,00	-12 179,61
Razem	12 346 878,97	10 692 684,17
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	9 121 783,25	7 936 473,48
Działalność holdingu	808 066,31	863 123,71
Dystrybucja	103 715,56	142 790,46
Reklama zewnętrzna	8 563 772,91	7 184 301,33
Działalność niesklasyfikowana	971,50	9 059,46
Wyłączenia między segmentami działalności kontynuowanej	-354 743,03	-262 801,48
Działalność zaniechana	0,00	406 585,63
Wyłączenia działalność zaniechana	0,00	-12 179,61
Razem	9 121 783,25	8 330 879,50
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	3 166 713,58	1 674 875,20
Działalność holdingu	-321 786,78	-412 217,53
Dystrybucja	-33 945,08	17 778,05
Reklama zewnętrzna	3 523 416,94	2 078 374,76
Działalność niesklasyfikowana	-971,50	-9 060,08
Wyłączenia między segmentami działalność kontynuowana	0,00	0,00
Działalność zaniechana	0,00	437 386,23
Wyłączenia działalność zaniechana	0,00	0,00
Razem	3 166 713,58	2 112 261,43

2. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	12 336 483,97	9 842 533,87
- Usługi Dystrybucyjne	69 813,21	160 568,11
- Reklama zewnętrzna	12 076 298,24	9 493 860,48
- Pozostałe	190 372,52	188 105,28
3. Przychody ze sprzedaży towarów	10 395,00	18 358,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	12 346 878,97	9 860 891,87

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	12 336 483,97	9 842 533,87
- Kraj	12 095 204,24	9 635 469,29
- UE	93 098,79	121 882,61
- poza UE	148 180,94	85 181,97
3. Przychody ze sprzedaży towarów	10 395,00	18 358,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	12 346 878,97	9 860 891,87

3. Koszty według rodzaju

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Amortyzacja	2 849 985,91	2 507 736,30
Materiały i energia	938 944,53	782 660,14
Usługi obce	4 027 071,18	3 327 638,69
Podatki i opłaty	13 443,32	10 000,80
Wynagrodzenia	764 302,35	635 062,88
Świadczenia na rzecz pracowników	74 733,90	61 987,34
Reprezentacja i reklama	360 176,32	464 450,21
Pozostałe koszty	86 751,76	135 767,54
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 373,98	11 169,58
Razem koszty według rodzaju	9 121 783,25	7 936 473,48
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty w układzie kalkulacyjnym	9 121 783,25	7 936 473,48
z tego :		
Koszt własny sprzedaży	6 533 742,60	5 477 422,84
Koszty sprzedaży	825 188,08	804 810,04
Koszty ogólnego zarządu	1 762 852,57	1 654 240,60

4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Pozostałe przychody	19 697,61	354,42
Razem pozostałe przychody operacyjne	19 697,61	354,42

5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Likwidacja i sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	458,33	144 529,49
Odpisy aktualizujące należności	58 833,65	0,00
Pozostałe koszty	18 787,77	105 368,12
Razem pozostałe koszty operacyjne	78 079,75	249 897,61

6. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Odsetki od udzielonych pożyczek	592 967,88	89 089,37
Zyski z tytułu różnic kursowych	101 585,83	56 550,30
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	260 976,12	175 596,78
Pozostałe odsetki	243,16	343,44
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	250 813,92	0,00
Pozostałe przychody finansowe	162 500,00	46 974,87
Razem przychody finansowe	1 369 086,91	368 554,76
Odsetki od debetowego salda	0,92	0,42
Odsetki leasingowe	362 837,10	306 100,93
Pozostałe odsetki	1 318,08	656,13
Straty z tytułu różnic kursowych	11 966,77	12 975,27
Odpisy aktualizujące pożyczki	205 347,82	216 308,30
Razem koszty finansowe	581 470,69	536 041,05
Przychody (koszty) finansowe netto	787 616,22	-167 486,29

7. Podatek dochodowy

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Podatek bieżący	745 395,00	249 072,00
Podatek odroczony	-87 304,35	323 530,20
Razem	658 090,65	572 602,20

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 9% lub 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

8. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – spółki Digital Network S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Spółka nie posiada potencjalnych akcji zwykłych, więc rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję.

	01.01.2024 31.03 2024	01.01.2023 31.03 2023
Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 853 845,15	913 553,24
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 165 685	4 165 685
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję), w tym	0,69	0,22
<i>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,69</i>	<i>0,17</i>
<i>Zysk na jedną akcję z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,05</i>

9. Działalność zaniechana

Jednostka zależna naEkranie.pl Sp. z o.o. została sprzedana w dniu 20 lipca 2023 r. i jest wykazywana w okresie porównawczym, jako działalność zaniechana. Informacje finansowe dotyczące działalności zaniechanej za okres porównawczy zostały przedstawione poniżej.

Działalność zaniechana	01.01.2023 31.03 2023
Przychody ze sprzedaży	831 792,30
Koszt własny sprzedaży	168 035,82
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	663 756,48
Koszty sprzedaży	108 969,90
Koszty ogólnego zarządu	117 400,30
Pozostałe przychody operacyjne	0,59
Pozostałe koszty operacyjne	0,64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	437 386,23
Przychody finansowe	3 139,19
Koszty finansowe	10 207,94
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	430 317,48
Podatek dochodowy	39 017,06
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	391 300,42
przypadający na:	
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	199 563,21
Udziały niekontrolujące	191 737,21
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję	
Podstawowy	0,05
Rozwodniony	0,05

	01.01.2023
	31.03.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności zaniechanej	781 465,89
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności zaniechanej	-41 860,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczące działalności zaniechanej	-1 341 183,01

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2024	31.12.2023
Grunty, budynki i budowle	0,00	0,00
Środki transportu	302 470,19	322 866,53
Urządzenia	10 897 410,73	11 430 859,20
Wyposażenie i inne aktywa trwałe	55 803,80	67 647,07
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 242 552,35	917 971,62
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 498 237,07	12 739 344,42

11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości

Grupa Digital Network jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości w kwocie 20 326 739,07 złotych wykazuje powierzchnię biurową oraz części nieruchomości wykorzystywane do montażu urządzeń reklamowych użytkowane na podstawie umów najmu.

Powyższe umowy zidentyfikowane zostały przez Grupę jako umowy leasingu podlegające dodatkowemu ujawnieniu w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing”. Grupa Digital Network zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów.

12. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w momencie nabycia poszczególnych spółek dotyczy następujących jednostek zależnych:

	31.03.2024	31.12.2023
Wartość firmy na początek okresu	8 026 269,93	9 769 149,86
Zwiększenie	0,00	0,00
Zmniejszenie (odpis wartości firmy dokonany w roku)	0,00	1 742 879,93
<i>Program Sp. z o. o.</i>	<i>0,00</i>	<i>1 742 879,93</i>
Zmniejszenie	0,00	0,00
Wartość firmy na koniec okresu	8 026 269,93	8 026 269,93

Razem wartość firmy na początek okresu, w tym:	8 026 269,93	9 769 149,86
<i>Program Sp. z o. o.</i>	0,00	1 742 879,93
<i>Screen Network S.A.</i>	8 026 269,93	8 026 269,93
Razem wartość firmy na koniec okresu, w tym:	8 026 269,93	8 026 269,93
<i>Program Sp. z o. o.</i>	0,00	0,00
<i>Screen Network S.A.</i>	8 026 269,93	8 026 269,93

13. Inne wartości niematerialne

	31.03.2024	31.12.2023
Autorskie prawa majątkowe	0,00	0,00
Licencje i oprogramowanie	549 203,25	582 429,48
Pozostałe	0,00	0,00
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Razem inne wartości niematerialne	549 203,25	582 429,48

14. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach powiązanych dotyczą udziałów w 4FUN BEAST Sp. z o. o. Na dzień 31.03.2024 roku Spółka jest niekonsolidowana ze względu na nieistotność. Spółka nie prowadzi działalności.

Podstawowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2024:

	4FUN BEAST Sp. z o. o.
Aktywa obrotowe	5 000,00
Aktywa trwałe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Przychody	0,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	0,00
Wartość bilansowa udziałów	5 000,00

15. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Jednostkami stowarzyszonymi na dzień 31.03.2024 r. są 4 Communication Sp. z o. o., Bridge2fun Sp. z o. o. oraz Dissolve Festival Sp. z o. o.

Szczegółowe informacje o jednostkach stowarzyszonych Grupy na dzień 31 marca 2024 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce prowadzenia działalności	% wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę na 31.03.2024
Bridge2fun Sp. z o. o.	działalność agencji reklamowych	Polska	49,00%
4 Communication Sp. z o. o.	działalność agencji reklamowych	Polska	48,85%
Dissolve Festival Sp. z o. o.	działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych	Polska	49,00%

Podstawowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2024:

	Bridge2fun Sp. z o. o.	4 Communication Sp. z o. o.	Dissolve Festival Sp. z o. o.
Aktywa obrotowe	440 082,05	113 794,98	8 037,22
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	571 713,28	525 073,17	618 327,92
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Przychody	104 145,00	21 494,50	0,00
Zysk (strata) netto za I kwartał 2024	-94 382,70	-106 785,89	-12 742,82
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0,00	0,00	0,00
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	-131 631,23	-411 278,19	-610 290,70
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki	49,00%	48,85%	49,00%
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	4 900,00	439 609,62	2 450,00
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa udziałów	0,00	0,00	0,00

16. Zapasy

	31.03.2024	31.12.2023
Materiały	0,00	0,00
Towary	16 120,00	16 120,00
Odpisy aktualizujące zapasy	-16 120,00	-16 120,00
Razem zapasy	0,00	0,00

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe	9 580 391,03	13 879 285,56
Odpis aktualizujący wartość należności	-233 871,91	-175 038,26
Razem należności handlowe netto	9 346 519,12	13 704 247,30

	31.03.2024	31.12.2023
Należności z tytułu podatków	600 275,00	71 840,00
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Kaucje krótkoterminowe	700 143,03	671 036,03
Pozostałe należności	59 395,70	64 334,84
Razem pozostałe należności	1 359 813,73	807 210,87

	31.03.2024	31.12.2023
VAT do rozliczenia	1 075 480,45	1 961 395,06
Ubezpieczenia	82 695,68	68 796,48
Przychody niezafakturowane	689 741,19	84 279,66
Inne	361 773,33	386 618,65
Razem rozliczenia międzyokresowe	2 209 690,65	2 501 089,85

Razem pozostałe należności krótkoterminowe	3 569 504,38	3 308 300,72
---	---------------------	---------------------

18. Pożyczki udzielone

	31.03.2024	31.12.2023
Pożyczki długoterminowe dla jednostek niepowiązanych	2 078 904,12	1 991 643,84
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek niepowiązanych	7 594 933,90	11 487 868,98
Odpisy aktualizujące pożyczki dla jednostek niepowiązanych	-116 518,07	-116 518,07
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek powiązanych	7 163 103,00	2 148 221,15
Odpisy aktualizujące pożyczki dla jednostek powiązanych	-2 102 755,05	-2 148 221,15
Razem udzielone pożyczki krótkoterminowe	14 617 667,90	13 362 994,75

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	14 709,94	6 395,16
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	29 115 965,79	25 370 914,27
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 130 675,73	25 377 309,43

Kwota 35 769,67 zł dotyczy środków o ograniczonej możliwości dysponowania zgromadzonych na rachunkach VAT. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.03.2024 roku są zgodne z wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

20. Kapitał podstawowy

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Liczba akcji	4 238 962	4 238 962
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji	4 238 962,00	4 238 962,00

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 721 808	1,00	2 721 808,00	64,21%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 238 612	1,00	1 238 612,00	29,22%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2023 roku a dniem publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 15.05.2024 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 721 808	1,00	2 721 808,00	64,21%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 238 612	1,00	1 238 612,00	29,22%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

21. Akcje własne

	31.03.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-1 159 339,43	-1 159 339,43
Zwiększenia: zakup/sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-1 159 339,43	-1 159 339,43

Posiadane na dzień 31 marca 2024 roku akcje własne Digital Network S.A. związane są z realizacją Programu Skupu Akcji. Spółka posiada łącznie 73 277 sztuk akcji własnych.

22. Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym

Wartość udziałów niekontrolujących dotyczy udziału akcjonariuszy mniejszościowych w następujących jednostkach zależnych:

	31.03.2024	31.12.2023
Udziały niekontrolujące Screen Network S.A.	2 697 381,03	2 303 142,51
Udziały niekontrolujące NAIMPREZE.PL Sp. z o. o.	164,62	198,04
Udziały niekontrolujące Screen Network Sp. z o. o.	747 281,93	699 093,03
Udziały niekontrolujące RAZEM	3 444 827,58	3 002 433,58

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0,00	103 470,21
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	2 015 834,47	3 461 290,20
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 262 274,97	3 494 103,24
Przychody przyszłych okresów	38 732,49	795 891,47
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 316 841,93	7 854 755,12
Zobowiązania z tytułu podatków	592 657,77	1 355 855,29
Pozostałe	170 692,73	171 034,02
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	763 350,50	1 526 889,31

24. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Grupa Digital Network ujmuje zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów jako zobowiązanie z tytułu leasingu, łącznie z innymi tytułami dotychczas ujmowanymi w tej pozycji.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa Digital Network posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 22 276 450,28 złotych. Powyższa kwota obejmuje:

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości, w tym:	22 003 493,02	23 761 171,32
- długoterminowe	14 471 039,66	16 116 842,58
- krótkoterminowe	7 532 453,36	7 644 328,74
Zobowiązanie z tytułu leasingu środków transportu, w tym:	272 957,26	436 823,20
- długoterminowe	236 279,60	245 755,78
- krótkoterminowe	36 677,66	191 067,42
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	22 276 450,28	24 197 994,52

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie do 12 miesięcy	7 569 131,02	7 835 396,16
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	12 846 594,36	14 153 338,23
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 5 lat	1 860 724,90	2 209 260,13
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	22 276 450,28	24 197 994,52

25. Pozostałe rezerwy

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na koszty demontażu	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31.12.2023	50 000,00	1 951 650,00	0,00	2 001 650,00
Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
Odwrócenie	0,00	1 128,00	0,00	1 128,00
Wykorzystanie	0,00	7 872,00	0,00	7 872,00
Stan na 31.03.2024	50 000,00	1 942 650,00	0,00	1 992 650,00

26. Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Spółka Digital Network S.A. jest poręczającym w umowach leasingu maszyn produkcyjnych dla Print Logistic Sp. z o. o. – kwota 1,7 mln złotych.

Print Logistic Sp. z o. o. na bieżąco reguluje zobowiązania wynikające z umów leasingowych.

W przypadku umów leasingu wartość poręczenia obejmuje raty kapitałowe pozostałe do spłaty na dzień bilansowy (tj. na 31 marca 2024 r.) w wartości brutto (tj. wraz z podatkiem VAT).

Screen Network S.A. jest poręczającym w umowach najmu powierzchni pod nośniki reklamowe dla Dooh.net Sp. z o. o. na łączną kwotę 990 tys. EUR.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Digital Network S.A. nie posiada innych istotnych zobowiązań warunkowych.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień sprawozdawczy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo.

Należności handlowe od podmiotów powiązanych	31.03.2024	31.12.2023
Bridge2fun Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	6 794,75	5 929,25
4 Communication Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	15 354,46	6 981,84
Dissolve Festival Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	1 041,97	225,74
Snapwear Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	144 443,76	148 114,18
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	68 475,14	60 884,17
4fun Sp. z o. o. – jednostka powiązana ze znaczącym inwestorem	40 241,09	17 742,31
NaEkranie.pl Sp. z o. o. – jednostka powiązana ze znaczącym inwestorem	5 846,52	8 878,66
Serwal Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	8 994,07	14 287,68
Piaskarz Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	10 387,67	15 577,84
Razem należności od podmiotów powiązanych	301 579,43	278 621,67

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2024	31.12.2023
4fun Sp. z o. o. – jednostka powiązana ze znaczącym inwestorem	0,00	103 470,21
Razem zobowiązania handlowe	0,00	103 470,21

Pożyczki dla podmiotów powiązanych	31.03.2024	31.12.2023
Bridge2fun Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	423 418,87	258 430,79
4 Communication Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	225 672,12	221 398,49
Dissolve Festival Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	186 173,58	172 935,83
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	1 267 490,48	1 495 456,04
Serwal Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	5 060 347,95	0,00
Odpis aktualizujący pożyczki dla Bridge2fun Sp. z o. o.	-423 418,87	-258 430,79
Odpis aktualizujący pożyczki dla 4 Communication Sp. z o. o.	-225 672,12	-221 398,49
Odpis aktualizujący pożyczki dla Dissolve Festival Sp. z o. o.	-186 173,58	-172 935,83
Odpis aktualizujący pożyczki dla Print Logistic Sp. z o. o.	-1 267 490,48	-1 495 456,04
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5 060 347,95	0,00

Transakcje sprzedaży/zakupu pomiędzy jednostkami powiązаныmi

Sprzedaż towarów, usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika na warunkach stosowanych w transakcjach z nie powiązаныmi kontrahentami. Zakupy towarów odbywają się w oparciu o ceny rynkowe. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zakupów od jednostek powiązanych.

	<u>01.01.2024</u> <u>31.03.2024</u>	<u>01.01.2023</u> <u>31.03.2023</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		
Bridge2fun Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	8 392,77	11 655,65
4 Communication Sp. z o. o.- jednostka stowarzyszona	10 081,22	13 915,50
Dissolve Festival Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	663,60	488,28
Snapwear Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	27 331,65	24 686,52
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	7 838,61	5 273,42
4fun Sp. z o. o. – jednostka powiązana ze znaczącym investorem	60 131,74	33 457,08
NaEkranie.pl Sp. z o. o. – jednostka powiązana ze znaczącym investorem	8 000,65	0,00
Serwal Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	17 297,92	13 750,72
Piaskarz Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	18 995,69	14 661,04
Razem	158 733,85	117 888,21

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DIGITAL NETWORK S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2024 ROKU

4.1 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Digital Network S.A. za I kwartał 2024 roku, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2024 roku, są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe:

Dane bilansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2024 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2023 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

4.2 Sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	545 115,55	1 090 871,04
Koszt własny sprzedaży	3	476 428,51	470 761,21
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		68 687,04	620 109,83
Koszty sprzedaży	3	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	3	331 637,80	392 362,50
Pozostałe przychody operacyjne		0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	4	58 836,02	0,58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-321 786,78	227 746,75
Przychody finansowe	5	1 154 891,93	223 155,58
Koszty finansowe	5	198 234,61	214 195,83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		634 870,54	236 706,50
Podatek dochodowy	6	67 132,13	79 317,21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		567 738,41	157 389,29
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		567 738,41	157 389,29
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy	7	0,14	0,04
Rozwodniony	7	0,14	0,04
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk (strata) netto		567 738,41	157 389,29
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
Całkowite dochody razem		567 738,41	157 389,29

4.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		15 741 157,39	15 695 569,55
Rzeczowe aktywa trwałe	8	50 646,75	55 845,76
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	9	461 028,95	491 736,04
Inne wartości niematerialne	10	16 316,58	18 082,81
Długoterminowe pożyczki udzielone	13	2 078 904,12	1 991 643,84
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	12 833 553,26	12 833 553,26
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		300 707,73	304 707,84
Aktywa obrotowe		32 236 701,81	31 684 589,55
Należności z tytułu dostaw i usług	12	269 144,00	292 843,49
Pozostałe należności krótkoterminowe	12	501 826,33	460 017,51
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	13	18 112 877,08	9 561 744,13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	13 352 854,40	21 369 984,42
Aktywa razem		47 977 859,20	47 380 159,10

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał własny		40 330 217,50	39 762 479,09
Kapitał podstawowy	15	4 238 962,00	4 238 962,00
Akcje własne		-1 159 339,43	-1 159 339,43
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 390 092,35	13 390 092,35
Pozostałe kapitały		8 771 270,88	8 771 270,88
Zyski zatrzymane		15 089 231,70	14 521 493,29
Zobowiązania długoterminowe		436 315,77	423 809,86
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	256 136,30	306 762,41
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		180 179,47	117 047,45
Zobowiązania krótkoterminowe		7 211 325,93	7 193 870,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	179 737,48	167 344,67
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17	246 284,90	234 752,44
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	6 785 303,55	6 791 773,04
Zobowiązania razem		7 647 641,70	7 617 680,01
Pasywa razem		47 977 859,20	47 380 159,10

4.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Zysk netto	567 738,41	157 389,29
Korekty:	-674 617,34	75 182,08
Podatek dochodowy	67 132,13	79 317,21
Amortyzacja	64 593,86	60 756,79
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-5 416,19	3 989,16
Koszty/przychody z tytułu odsetek	-730 908,78	-216 064,32
Strata/zysk z działalności inwestycyjnej	-57 832,35	203 102,38
Dywidendy	0,00	-639 964,28
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	-18 109,33	47 282,26
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	5 923,32	-103 201,40
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	0,00	639 964,28
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	-106 878,93	232 571,37
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-106 878,93	232 571,37
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zwrot udzielonych pożyczek od podmiotów powiązanych	150 000,00	930 000,00
Zwrot udzielonych pożyczek od pozostałych podmiotów	4 000 000,00	0,00
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	-12 470 000,00	-1 010 000,00
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0,00	-1 000 000,00
Odsetki otrzymane	475 600,94	173 507,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 844 399,06	-906 492,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-60 598,99	-60 946,20
Odsetki zapłacone	-5 253,04	-7 091,26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65 852,03	-68 037,46
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 017 130,02	-741 958,38
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 369 984,42	11 597 363,67
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 017 130,02	-741 958,38
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 352 854,40	10 855 405,29
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	4 591,76	0,00

4.5 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	8 771 270,88	14 521 493,29	39 762 479,09
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 po korektach	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	8 771 270,88	14 521 493,29	39 762 479,09
Zakup/Sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	567 738,41	567 738,41
Kapitał własny na dzień 31.03.2024	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	8 771 270,88	15 089 231,70	40 330 217,50
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	4 265 943,93	7 546 277,00	28 281 935,85
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 po korektach	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	4 265 943,93	7 546 277,00	28 281 935,85
Zakup/Sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	157 389,29	157 389,29
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	4 238 962,00	-1 159 339,43	13 390 092,35	4 265 943,93	7 703 666,29	28 439 325,14

4.6 Informacja dodatkowa do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

Digital Network S.A. jako jednostka dominująca sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji tworzonej przez spółki zależne, samodzielne pod względem prawnym i operacyjnym. W związku z powyższym w Spółce występuje wyłącznie jeden segment działalności operacyjnej – działalność holdingu.

2. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	545 115,55	450 906,76
- Pozostałe	545 115,55	450 906,76
3. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
5. Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	0,00	639 964,28
Przychody netto ze sprzedaży razem	545 115,55	1 090 871,04

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	545 115,55	450 906,76
- kraj	545 115,55	450 906,76
- UE	0,00	0,00
- poza UE	0,00	0,00
3. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
5. Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	0,00	639 964,28
Przychody netto ze sprzedaży razem	545 115,55	1 090 871,04

3. Koszty według rodzaju

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Amortyzacja	64 593,86	60 756,79
Materiały i energia	35 261,68	19 453,47
Usługi obce	495 793,46	547 994,44
Podatki i opłaty	1 072,42	0,00
Wynagrodzenia	162 689,21	189 282,89
Świadczenia na rzecz pracowników	20 580,74	24 061,11
Reprezentacja i reklama	5 870,93	0,00
Pozostałe koszty	22 204,01	21 575,01
Razem koszty według rodzaju	808 066,31	863 123,71
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty w układzie kalkulacyjnym	808 066,31	863 123,71
z tego :		
Koszt własny sprzedaży	476 428,51	470 761,21
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	331 637,80	392 362,50

4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Odpisy aktualizujące należności	58 833,65	0,00
Pozostałe koszty	2,37	0,58
Razem pozostałe koszty operacyjne	58 836,02	0,58

5. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Odsetki od udzielonych pożyczek	554 844,92	68 286,51
Zyski z tytułu różnic kursowych	5 416,19	0,00
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	181 316,90	154 869,07
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	250 813,92	0,00
Pozostałe przychody finansowe	162 500,00	0,00
Razem przychody finansowe	1 154 891,93	223 155,58

Odsetki od debetowego salda	0,92	0,00
Odsetki leasingowe	5 252,12	7 091,26
Pozostałe odsetki	0,00	13,03
Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	3 989,16
Odpisy aktualizujące pożyczki	192 981,57	203 102,38
Razem koszty finansowe	198 234,61	214 195,83
Przychody (koszty) finansowe netto	956 657,32	8 959,75

6. Podatek dochodowy

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Podatek bieżący	0,00	0,00
Podatek odroczony	67 132,13	79 317,21
Podatek dochodowy	67 132,13	79 317,21

7. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – spółki Digital Network S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Spółka nie posiada potencjalnych akcji zwykłych, więc rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję.

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	567 738,41	157 389,29
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 165 685	4 165 685
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,14	0,04

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2024	31.12.2023
Urządzenia	50 646,75	55 845,76
Razem rzeczowe aktywa trwałe	50 646,75	55 845,76

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości

Digital Network S.A. jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości w kwocie 461 028,95 złotych wykazuje powierzchnię biurową użytkowaną na podstawie umów najmu.

Powyższe umowy zidentyfikowane zostały przez Spółkę jako umowy leasingu podlegająca dodatkowemu ujawnieniu w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing”. Digital Network S.A. zdecydowała, że aktywa

z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów.

10. Inne wartości niematerialne

	31.03.2024	31.12.2023
Licencje i oprogramowanie	16 316,58	18 082,81
Razem inne wartości niematerialne	16 316,58	18 082,81

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały, które Jednostka Dominująca – Digital Network S.A. nabyła w innych jednostkach, aby sprawować nad nimi kontrolę poprzez kierowanie ich polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności.

Na dzień bilansowy 31 marca 2024 roku, Spółka Digital Network S.A. posiada udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki powiązanej bezpośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN	Bilansowa wartość udziałów
Program Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	100,00%	100,00%	pełna	9 351 363,00	0,00
Screen Network S.A.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	84,46%	84,46%	pełna	12 818 877,26	12 818 877,26
Screen Network Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	85,00%	85,00%	pełna	7 225,00	7 225,00
NAIMPREZE.pl Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	96,56%	96,56%	pełna	1 477 280,00	0,00
4 Communication Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	48,85%	48,85%	praw własności	1,00	1,00
4FUN BEAST Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	100,00%	100,00%	niekonsolidowana ze względu na nieistotność	5 000,00	5 000,00
Dissolve Festival Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	49,00%	49,00%	praw własności	2 450,00	2 450,00
Nazwa jednostki powiązanej pośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN	Bilansowa wartość udziałów wykazywana przez jednostkę zależną
Bridge2fun Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	49,00%	49,00%	praw własności	4 116,00	4 116,00
Dooh.Net Sp. z o. o.	Warszawa ul. Fabryczna 5A	85,00%	85,00%	pełna	240 000,00	240 000,00

W dniu 14 maja 2024 r. Digital Network S.A. nabyła 2 043 120 szt. akcji spółki Screen Network S.A. stanowiących 4,00% w kapitale zakładowym. Łączna cena nabycia akcji wyniosła 3 575 460,00 zł. Po dokonaniu transakcji Digital Network S.A. posiada 45 183 018 szt. akcji Screen Network S.A., co stanowi 88,46% w kapitale zakładowym spółki.

Po dniu bilansowym tj. po 31.03.2024 r. Digital Network S.A. otrzymała dywidendę od Screen Network S.A. w kwocie 11 396 777,27 zł (uchwała z dnia 18.04.2024 r.). Do dnia publikacji niniejszego raportu dywidenda została wypłacona w całości.

12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe	327 977,65	292 843,49
Odpis aktualizujący wartość należności	-58 833,65	0,00
Razem należności handlowe netto	269 144,00	292 843,49
	31.03.2024	31.12.2023
Należności z tytułu podatków	51 885,00	51 729,00
Kaucje krótkoterminowe	323 117,97	323 117,97
Razem pozostałe należności	375 002,97	374 846,97
	31.03.2024	31.12.2023
VAT do rozliczenia	16 297,20	2 825,63
Ubezpieczenia	7 833,35	19 583,36
Inne	102 692,81	62 761,55
Razem rozliczenia międzyokresowe	126 823,36	85 170,54
Pozostałe należności krótkoterminowe	501 826,33	460 017,51

13. Pożyczki udzielone

	31.03.2024	31.12.2023
Pożyczki długoterminowe dla jednostek niepowiązanych	2 078 904,12	1 991 643,84
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek niepowiązanych	5 739 890,44	9 561 744,13
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek powiązanych	13 691 214,45	1 376 060,16
Odpis aktualizujący krótkoterminowe pożyczki dla jednostek powiązanych	-1 318 227,81	-1 376 060,16
Razem pożyczki udzielone krótkoterminowe	20 191 781,20	11 553 387,97

Szczegóły dotyczące wartości poszczególnych pożyczek dla jednostek powiązanych zostały zaprezentowane w nocie 19 dotyczącej operacji z jednostkami powiązanymi.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	2 456,40	2 456,40
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	13 350 398,00	21 367 528,02
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 352 854,40	21 369 984,42

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 4 591,76 zł. Powyższa kwota w całości dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31.03.2024 r. są zgodne z wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

15. Kapitał podstawowy

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

	31.03.2024	31.12.2023
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Liczba akcji	4 238 962	4 238 962
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji	4 238 962,00	4 238 962,00

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0,00	44 441,30
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	115 737,48	46 236,70
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	64 000,00	76 666,67
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 737,48	167 344,67
Zobowiązania z tytułu podatków	17 771,37	24 240,86
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6 767 532,18	6 767 532,18
Razem pozostałe zobowiązania	6 785 303,55	6 791 773,04

Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą zaliczek otrzymanych na poczet dywidendy.

17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Digital Network S.A. ujmuje zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów jako zobowiązanie z tytułu leasingu, łącznie z innymi tytułami dotychczas ujmowanymi w tej pozycji.

Na dzień 31 marca 2024 roku Digital Network S.A. posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 502 421,20 złotych w całości obejmujące zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej. Powyższa kwota obejmuje:

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie do 12 miesięcy	246 284,90	234 752,44
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	256 136,30	306 762,41
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	502 421,20	541 514,85

18. Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Spółka Digital Network S.A. jest poręczającym w umowach leasingu maszyn produkcyjnych dla Print Logistic Sp. z o. o. – kwota 1,7 mln złotych.

Print Logistic Sp. z o. o. na bieżąco reguluje zobowiązania wynikające z umów leasingowych.

W przypadku umów leasingu wartość poręczenia obejmuje raty kapitałowe pozostałe do spłaty na dzień bilansowy (tj. na 31 marca 2024 r.) w wartości brutto (tj. wraz z podatkiem VAT).

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień sprawozdawczy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo.

Należności od podmiotów powiązanych	31.03.2024	31.12.2023
Bridge2fun Sp. z o. o.	6 794,75	5 929,25
4 Communication Sp. z o. o.	15 078,08	6 705,46
Screen Network S.A.	31 593,21	55 451,01
Screen Network Sp. z o. o.	30 782,18	44 695,00
Dissolve Festival Sp. z o. o.	1 041,97	225,74
Program Sp. z o. o.	5 476,94	7 491,96
Snapwear Sp. z o. o.	37 749,76	11 420,18
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	5 846,52	2 728,66
Dooh.net Sp. z o. o.	3 433,73	3 780,05
Print Logistic Sp. z o. o.	68 475,14	60 884,17
4fun Sp. z o. o.	22 113,99	11 592,31
Serwal Sp. z o. o.	8 994,07	10 966,68
Piaskarz Sp. z o. o.	10 387,67	12 256,84
Razem należności handlowe	247 768,01	234 127,31

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2024	31.12.2023
Screen Network Sp. z o. o.	0,00	30 073,50
4fun Sp. z o. o.	0,00	14 367,80
Razem zobowiązania handlowe	0,00	44 441,30

Pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

Screen Network S.A.	5 067 532,18	5 067 532,18
Screen Network Sp. z o. o.	1 700 000,00	1 700 000,00
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	6 767 532,18	6 811 973,48

Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych w całości dotyczą otrzymanych zaliczek na poczet dywidendy.

Pożyczki dla jednostek powiązanych

	31.03.2024	31.12.2023
Screen Network S.A.	2 808 456,77	0,00
Screen Network Sp. z o. o.	4 504 181,92	0,00
Serwal Sp. z o. o.	5 060 347,95	0,00
4 Communication Sp. z o. o.	225 672,12	221 398,49
Dissolve Festival Sp. z o. o.	186 173,58	172 935,83
Bridge2fun Sp. z o. o.	423 418,87	258 430,79
Print Logistic Sp. z o. o.	482 963,24	723 295,05
Odpis aktualizujący pożyczki dla 4 Communication Sp. z o. o.	-225 672,12	-221 398,49
Odpis aktualizujący pożyczki dla Dissolve Festival Sp. z o. o.	-186 173,58	-172 935,83
Odpis aktualizujący pożyczki dla Bridge2fun Sp. z o. o.	-423 418,87	-258 430,79
Odpis aktualizujący pożyczki dla Print Logistic Sp. z o. o.	-482 963,24	-723 295,05
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 372 986,64	0,00

Transakcje sprzedaży/zakupu pomiędzy jednostkami powiązаныmi

Sprzedaż towarów, usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika na warunkach stosowanych w transakcjach z niepowiązanymi kontrahentami. Zakupy towarów odbywają się w oparciu o ceny rynkowe. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zakupów od jednostek powiązanych.

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		
Bridge2fun Sp. z o. o.	8 392,77	11 655,65
4 Communication Sp. z o. o.	10 081,22	13 915,50
Screen Network S.A.	173 226,87	132 944,62
Screen Network Sp. z o. o.	160 922,19	113 421,94
Dissolve Festival Sp. z o. o.	663,60	488,28
Program Sp. z o. o.	10 749,22	15 025,41
Snapwear Sp. z o. o.	27 331,65	24 686,52
NaEkranie Sp. z o. o.	8 000,65	7 179,61
Dooh.Net Sp. z o. o.	9 844,75	5 921,23
Mustache Sp. z o. o.	0,00	488,28
Print Logistic Sp. z o. o.	7 838,61	5 273,42
4fun Sp. z o. o.	25 919,30	23 457,08
Serwal Sp. z o. o.	17 297,92	13 750,72
Piaskarz Sp. z o. o.	18 995,69	14 661,04
Razem	479 264,44	382 869,30

5. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

5.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Digital Network S.A. jako jednostka dominująca sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji tworzonej przez spółki zależne, samodzielne pod względem prawnym i operacyjnym. Jako Jednostka Dominująca prowadzi – w ramach Grupy Kapitałowej - działalność operacyjną w ramach następujących segmentów biznesowych: Digital Content, Digital Out-of-Home oraz B2B Marketing Services.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupę Kapitałową tworzy jednostka dominująca Digital Network S.A. oraz spółki zależne Screen Network S.A., DOOH.net Sp. z o. o., Screen Network Sp. z o. o., Program Sp. z o. o. i NAIMPREZE.PL Sp. z o. o. Powyższe spółki konsolidowane są metoda pełną. 4FUN BEAST Sp. z o. o. na dzień 31.03.2024 roku jest niekonsolidowana ze względu na nieistotność.

Na dzień 31 marca 2024 roku spółki 4 Communication Sp. z o. o., Bridge2fun Sp. z o. o. oraz Dissolve Festival Sp. z o. o. pozostają jednostkami stowarzyszonymi i podlegają konsolidacji metodą praw własności.

W dniu 14 maja 2024 r. Digital Network S.A. nabyła 2 043 120 szt. akcji spółki Screen Network S.A. stanowiących 4,00% w kapitale zakładowym. łączna cena nabycia akcji wyniosła 3 575 460,00 zł. Po dokonaniu transakcji Digital Network S.A. posiada 45 183 018 szt. akcji Screen Network S.A., co stanowi 88,46% w kapitale zakładowym spółki.

5.2 Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej spółki ani Grupy Digital Network S.A.

5.3 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2024 roku, Digital Network S.A. nie przeprowadzała emisji oraz operacji wykupu bądź spłaty dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

5.4 Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w stanie zobowiązań i aktywów warunkowych.

5.5 Informacja o zmianie w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej spółki ani Grupy Digital Network S.A.

5.6 Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Zarząd Digital Network S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art. 69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 r. Nr 184, poz. 1539), Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Digital Network S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 15 maja 2024 roku.

Szczegółowa informacja na temat aktualnej struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 721 808	1,00	2 721 808,00	64,21%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 238 612	1,00	1 238 612,00	29,22%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2023 roku a dniem publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 15.05.2024 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 721 808	1,00	2 721 808,00	64,21%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 238 612	1,00	1 238 612,00	29,22%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

5.7 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Digital Network S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 15 maja 2023 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób, począwszy od dnia 1 stycznia 2024 roku tj. dnia rozpoczęcia okresu objętego niniejszym raportem kształtuje się w sposób następujący:

Członkowie Zarządu Spółki

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	Nabycie akcji	Zbycie akcji	Stan na dzień 15 maja 2024 roku
Agnieszka Godlewska	6 555	1 130	0	7 685
Aneta Parafiniuk	38 000	0	0	38 000
Tomasz Misiak*)	0	0	0	0

*) Tomasz Misiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 15.01.2024 r.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	Nabycie akcji	Zbycie akcji	Stan na dzień 15 maja 2024 roku
Grzegorz Grygiel	0	0	0	0
Cezary Kubacki	0	0	0	0
Wojciech Kliniewski	0	0	0	0
Rafał Kunysz	0	0	0	0
Grzegorz Esz	0	0	0	0

5.8 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego

Na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi ani postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

5.9 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, kiedy pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje z jednostkami powiązаныmi miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. Nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

5.10 Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej Spółki, jeżeli ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem (tj. od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.), Emitent nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Digital Network S.A.

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji w dniu 15 maja 2024 roku.

Agnieszka Godlewska
Prezes Zarządu

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2024 roku