

Raport roczny za 2023 rok

Digital Space S.A.

Okres: 1 stycznia 2023 – 31 grudnia 2023

Warszawa, dnia 5 marca 2025 roku

RAPORT ROCZNY DIGITAL SPACE S.A.

1. List Prezesa Zarządu Digital Space S.A. do Akcjonariuszy	3
2. Wybrane dane finansowe Digital Space S.A.	4
3. Roczne sprawozdanie finansowe Digital Space S.A.za rok obrotowy 2023	5
4. Sprawozdanie Zarządu Digital Space S.A. na temat działalności Emitenta za rok 2023 oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	5
5. Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023	31
6. Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	32
7. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023	33
8. Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. o stosowaniu dobrych praktyk w 2023 roku	33
9. Stanowisko Zarządu Digital Space S.A. do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską	33
10. Opinia Rady Nadzorczej odnosząca się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską	34

1. List Prezesa Zarządu Digital Space S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Zwracam się do Państwa w kluczowym momencie dla naszej spółki, momencie pełnym wyzwań, ale i nowych możliwości. Digital Space S.A. od lat buduje swoją pozycję w branży reklamowej i eventowej, jednak dynamicznie zmieniające się realia rynkowe skłaniają nas do ewolucji i dostosowania strategii biznesowej.

Przedkładamy raport roczny za rok 2023, który to był kolejnym rokiem w historii Digital Space S.A.

Ostatnie kwartały przyniosły spadek obrotów w dotychczasowych segmentach naszej działalności. Zmieniające się potrzeby klientów oraz rosnąca konkurencja wymagają od nas nowego podejścia.

Widzimy rosnące zapotrzebowanie na wysokiej jakości treści audiowizualne – zarówno w sektorze telewizyjnym, jak i cyfrowym. Naszym celem jest tworzenie wartościowych produkcji, które znajdą odbiorców zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym.

Już dziś prowadzimy rozmowy z kluczowymi partnerami, by zapewnić stabilność finansową i dynamiczny rozwój.

Dziękujemy Państwu za dotychczasowe zaufanie i wsparcie. Jesteśmy przekonani, że przyjęta strategia pozwoli nam nie tylko odzyskać dynamikę wzrostu, ale także zbudować Digital Space S.A. jako silnego gracza na rynku produkcji multimedialnej.

Ireneusz Tomczak



Prezes Zarządu

Digital Space S.A.

2. Wybrane dane finansowe (przeliczone na Euro) Digital Space S.A.

Tabela nr 1. Wybrane dane finansowe z bilansu (PLN i Euro)

	31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 Euro	31.12.2022 Euro
Kapitał własny	- 5.606.944,40	- 3.687.018,43	- 1.289.545,63	- 786.161,42
Kapitał podstawowy	1.276.730,80	1.276.730,80	293.636,34	272.229,86
Suma aktywów/pasywów	1.354.709,25	3.394.963,77	311.570,66	723.888,31
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	78.753,39	300.637,31	18.112,56	64.103,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114.557,35	115.894,54	26.347,14	24.711,52
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.786.903,65	1.756.747,06	410.971,40	374.580,92

Źródło: Opracowanie własne

Tabela nr 2. Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat (PLN i Euro)

	2023 r PLN	2022 r PLN	2023 r Euro	2022 r Euro
Amortyzacja	1.566.616,92	2.610.945,95	360.307,48	556.716,76
Przychody netto ze sprzedaży	1.943.033,86	2.592.327,22	446.879,91	552.746,80
Koszty działalności operacyjnej	3.975.503,69	5.821.050,67	914.329,28	1.241.188,65
Zysk/strata na sprzedaży	- 2.032.469,83	- 3.228.723,45	- 467.449,36	- 688.441,85
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1.911.969,26	- 6.896.090,75	- 439.735,34	- 1.470.413,18
Zysk/strata brutto	- 1.927.177,97	- 6.922.236,18	- 443.233,20	- 1.475.988,01
Zysk/strata netto	- 1.919.925,97	- 6.938.494,18	- 441.565,31	- 1.479.454,61

Źródło: Opracowanie własne

Tabela nr 3. Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych (PLN i Euro)

	2023 r PLN	2022 r PLN	2023 r Euro	2022 r Euro
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	- 255.992,90	- 545.708,40	- 58.876,01	- 116.358,22
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	254.655,71	543.783,56	58.568,47	115.947,79
Przepływy pieniężne netto razem	- 1.337,19	- 1.924,84	- 307,54	- 410,42

Źródło: Opracowanie własne

Wybrane dane finansowe przeliczane według kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2023 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29 z dnia 29.12.2023 tj. **4,3480** zł; 31.12.2022 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30 z dnia 30.12.2022 tj. **4,6899** zł),

3. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Digital Space S.A. za rok obrotowy 2023

Roczne sprawozdanie finansowe Digital Space S.A. za rok obrotowy 2023 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu Digital Space S.A. na temat działalności Emitenta za rok 2023 oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności emitenta”)

4.1. INFORMACJE OGÓLNE

Digital Space S.A. powstała w wyniku przekształcenia Nowoczesna Firma Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Nowoczesna Firma Sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 1 września 2010 roku. W dniu 7 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorstw pod numerem KRS 0000372498. W dniu 12 sierpnia 2022 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę nazwy firmy, pod którą działa spółka.

Według klasyfikacji kodów PKD przedmiotem działalności spółki jest:

- 62.01.Z działalność związana z oprogramowaniem,
- 62.02.Z działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 63.11.Z przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 85.59.B pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 72.19.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 72.20.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
- 73.12.C pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

Na dzień 1 stycznia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.110.000 zł i dzielił się na 11.100.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Aktem notarialnym z dnia 17 marca 2011 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 277.500,00 zł poprzez emisję akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej oraz uchwałę w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A i serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). W wyniku dokonanej subskrypcji akcji serii B kapitał zakładowy Spółki wzrósł o 1.667.306 akcji o łącznej wartości nominalnej 166.730,80 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał Spółki wynosił 1.276.730,80 złotych i dzielił się na 12.767.308 akcji na okaziciela serii A i serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Tabela 1. Struktura kapitału zakładowego na 31 grudnia 2023 roku

Akcje	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
Akcje serii A	11 100 000	1 110 000,00	86,94%
Akcje serii B	1 667 308	166 730,80	13,06%
Razem	12 767 308	1 276 730,80	100,00%

Źródło: Opracowanie własne

Tabela 2. Struktura własnościowa na 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udziału w ogólnej liczbie głosów
Fundacja Digital Knowledge Observatory	7 400 000	57,96%	7 400 000	57,96%
Dorota Mrówka	1 000 000	7,83%	1 000 000	7,83%
Pozostali	4 367 308	34,21%	4 367 308	34,12%
Razem	12 767 308	100,00%	12 767 308	100,00%

Źródło: Opracowanie własne

4.2. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

4.2.1. ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

1. Ireneusz Grzegorz Tomczak - Prezes Zarządu.

W 2023 roku nie miała miejsca żadna zmiana w składzie Zarządu.

4.2.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec 2023 roku wchodził:

1. Remigiusz Czerniej - członek Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Gawrych - członek Rady Nadzorczej;
3. Jan Wykrytowicz - członek Rady Nadzorczej;
4. Marcin Pytel - członek Rady Nadzorczej;
5. Dorota Mrówka – członek Rady Nadzorczej.

W 2023 roku nie miała miejsca żadna zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

4.3. INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada żadnych udziałów w innych spółkach.

4.4. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

4.5. AKCJE WŁASNE SPÓŁKI

w tym:

- a) przyczyna nabycia akcji własnych dokonanego w roku obrotowym,**
- b) liczba i wartość nominalna nabytych oraz zbytych w roku obrotowym akcji, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartość księgową, jak też część kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,**
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartość tych udziałów,**
- d) liczba i wartość nominalna wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartość księgową, jak również część kapitału podstawowego, którą te akcje reprezentują;**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada akcji własnych.

4.6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2021, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nowoczesna Firma S.A. od początku działalności zajmowała się prowadzeniem portalu internetowego www.nf.pl – medium wiedzy dla biznesu promującego nowoczesne metody zarządzania. Portal składał się z kilkunastu serwisów tematycznych, m.in. kadry, technologie, sprzedaż, strategie, szkolenia, praca, hotele, wydawnictwa. Serwis nf.pl był rozwijany jako miejsce poświęcone aktywnej promocji i sprzedaży usług związanych z zarządzaniem i prowadzeniem biznesu (marketplace), tj. firmy szkoleniowe, doradcze, technologiczne, hotele, media i wydawnictwa. W kolejnych latach serwis ewoluował, koncentrując się na zagadnieniach dotyczących rozwoju pracowników i rozwijając funkcjonalności np. o Klub Menedżera.

Równocześnie Spółka zaczęła realizować usługi i produkty polegające na:

- Organizowaniu prestiżowych spotkań biznesowych dedykowanych przedstawicielom kadry zarządzającej z dużych i średnich przedsiębiorstw, tj. kongresy, konferencje tematyczne i seminaria,
- Dostarczaniu biznesowych danych o osobach zaliczających się do danej grupy docelowej, które wyraziły wstępne zainteresowanie produktem z danego sektora (leadgenerator),
- Realizacji własnych i zleconych projektów badawczych w postaci raportów zawierających kompleksową wiedzę na temat aktualnej sytuacji w danej branży, jej kondycji i perspektyw rozwoju, benchmarki,

- Produkcji multimedialnych dla biznesu, tj. wideo, transmisje i szkolenia z wykorzystaniem sieci www.

W 2022 roku Spółka kontynuowała i rozwijała działania związane z produkcją audio-wideo oraz realizacją eventów zdalnych, natomiast w 2023 roku skupiła się na dalszym rozwoju produkcji telewizyjnej oraz dużych eventów wyjazdowych, całkowicie wygaszając działalność edukacyjną.

Rozwój produkcji cyfrowej i telewizyjnej w 2023 roku

W 2023 roku Spółka skoncentrowała swoją działalność na produkcji multimedialnej oraz organizacji eventów, zwiększając skalę realizacji w następujących obszarach:

- **Produkcja pierwszych formatów telewizyjnych** – Spółka rozpoczęła realizację autorskich i zleconych produkcji telewizyjnych, w tym programów dokumentalnych, reportaży biznesowych oraz formatów lifestylowych. Pierwsze produkcje trafiły do dystrybucji poprzez kanały telewizyjne oraz platformy streamingowe.
- **Realizacja eventów wyjazdowych na dużą skalę** – Wzrost zapotrzebowania na wydarzenia biznesowe w formule offline zaowocował znaczącym wzrostem liczby realizacji eventów wyjazdowych w kraju.
- **Produkcja treści wideo premium** – Spółka rozwijała produkcję wysokiej jakości materiałów promocyjnych i korporacyjnych, skierowanych zarówno do sektora prywatnego, jak i publicznego, łącząc kreatywne podejście z nowoczesnymi technologiami nagraniowymi.
- **Streaming wydarzeń i eventów hybrydowych** – W dalszym ciągu realizowane były transmisje na żywo, jednak w 2023 roku nacisk został położony na integrację wydarzeń stacjonarnych z interaktywnymi formatami online.
- **Produkcja contentu dla social media i platform VOD** – W odpowiedzi na zmieniające się potrzeby klientów Spółka skoncentrowała się na krótkich, dynamicznych formatach wideo przeznaczonych do mediów społecznościowych, takich jak YouTube, TikTok, Instagram czy LinkedIn.
- **Ograniczenie działalności edukacyjnej do zera** – W 2023 roku Spółka całkowicie wycofała się z obszaru edukacyjnego, koncentrując zasoby na produkcji multimedialnej i eventach.

Dzięki realizacji tej strategii Spółka umocniła swoją pozycję na rynku produkcji wideo oraz organizacji eventów, rezygnując z działalności o niższym potencjale wzrostu. Nowe produkcje telewizyjne oraz wzmożona aktywność w obszarze eventów wyjazdowych otworzyły przed Spółką nowe możliwości w zakresie współpracy z mediami i partnerami biznesowymi, co przełożyło się na wzrost wartości rynkowej i przychodów.

4.7. 1.1. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI W ROKU 2024

W 2024 roku Spółka planuje znaczące ograniczenie działalności ze względu na trudności finansowo-operacyjne oraz kłopoty ze znalezieniem efektywności ekonomicznej w kluczowych obszarach biznesowych. W poprzednich latach intensywny rozwój produkcji cyfrowych oraz eventów wiązał się z wysokimi kosztami operacyjnymi, które w wielu przypadkach przekraczały próg rentowności.

Główne przyczyny konieczności ograniczenia działalności to:

- **Brak ekonomicznej efektywności** – Wiele realizacji, szczególnie w obszarze eventów oraz produkcji wideo, było realizowanych poniżej progu opłacalności, co skutkowało generowaniem strat zamiast oczekiwanych zysków.
- **Wysokie koszty operacyjne** – Rosnące koszty wynajmu infrastruktury, sprzętu oraz pracy zespołów produkcyjnych powodowały, że Spółka nie była w stanie uzyskać satysfakcjonującej marży na projektach.
- **Problemy z pozyskiwaniem klientów o wysokim potencjale przychodowym** – Wzrost konkurencji w branży eventowej i produkcji multimedialnej oraz zmieniające się priorytety klientów wpłynęły na trudności w sprzedaży usług na poziomie zapewniającym rentowność.
- **Nieoptymalne modele biznesowe** – Dotychczasowa strategia działania nie przyniosła oczekiwanych wyników finansowych, co wymusza rewizję struktury biznesowej oraz poszukiwanie nowych źródeł przychodów.

W związku z powyższym Zarząd planuje w 2024 roku:

- **Redukcję działalności w obszarze eventów i produkcji wideo** – Ograniczenie skali realizowanych projektów oraz koncentracja jedynie na zleceniach gwarantujących dodatnią marżę brutto.
- **Reorganizację kosztów operacyjnych** – Przegląd wszystkich wydatków oraz renegecja umów z dostawcami i partnerami w celu minimalizacji strat.
- **Analizę i restrukturyzację działalności** – Poszukiwanie nowych modeli biznesowych oraz potencjalnych partnerstw, które mogłyby przyczynić się do poprawy sytuacji finansowej Spółki.

Rok 2024 będzie kluczowy pod względem przystosowania Spółki do nowych warunków rynkowych i podjęcia decyzji dotyczących przyszłości działalności operacyjnej. Priorytetem pozostaje stabilizacja finansowa i znalezienie rozwiązań umożliwiających powrót do rentowności.

4.8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Jednostka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

4.9. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

4.9.1. Istotne dane finansowe

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła następujące wyniki sprzedaży:

Tabela 3. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. (PLN)	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r. (PLN)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1.943.033,8	2.592.327,22

Reklama	0,00	0,00
Studio produkcyjne	0,00	0,00
Inne prace badawcze	0,00	25.000,00
Pozostała sprzedaż	1.943.033,8	2.567.327,22
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	0,00	0,00
- ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
- ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	0,00
- sprzedaż usług	0,00	0,00
- sprzedaż towarów	0,00	0,00
- sprzedaż materiałów	0,00	0,00
RAZEM	1.943.033,8	2.592.327,22

Źródło: Opracowanie własne

Tabela 4. Wybrane dane finansowe z bilansu

	31.12.2023 r. (PLN)	31.12.2022 r. (PLN)
Kapitał własny	- 5.606.944,40	- 3.687.018,43
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	78.753,39	300.637,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114.557,35	115.894,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.786.903,65	1.756.747,06

Źródło: Opracowanie własne

Tabela 5. Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat

	2023 r. (PLN)	2022 r. (PLN)
Amortyzacja	1.566.616,92	2.610.945,95
Przychody netto ze sprzedaży	1.943.033,86	2.592.327,22
Zysk/strata na sprzedaży	- 2.032.469,83	- 3.228.723,45

Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1.911.969,26	- 6.896.090,75
Zysk/strata brutto	- 1.927.177,97	- 6.922.236,18
Zysk/strata netto	- 1.919.925,97	- 6.938.494,18

Źródło: Opracowanie własne

4.10 KLUCZOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ JEDNOSTKI

Wskaźnik	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
EBITDA	-345.352,34	-4.285/144,80	-712.751,61
Rentowność majątku zysk netto / średnioroczny stan aktywów	-80,84%	-133,80%	- 35,39%
Rentowność kapitału własnego zysk netto / średnioroczny stan kapitału własnego	41,32%	3186,14%	- 67,95%
Rentowność netto sprzedaży zysk netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-98,81%	-267,66%	-102,75%
Rentowność brutto sprzedaży wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-104,60%	-124,55%	-91,86%
Wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	0,69	0,98	1,07
Wskaźnik płynności III inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe*	0,07	0,21	0,37
Szybkość obrotu należnościami w dniach** średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług * 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32,26	64,08	235
Stopień spłaty zobowiązań w dniach** średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i	81,98	75,90	131

usług x 365 dni / koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem / suma pasywów	1,32	0,52	0,53
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi kapitał własny / kapitał obcy	-0,81	-0,52	0,87
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) / aktywa trwałe	-12,59	0,26	0,76
Trwałość struktury finansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***) / suma aktywów	-1,09	0,13	0,62

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy,

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 miesięcy

Źródło: Sprawozdanie biegłego rewidenta – analiza wskaźnikowa, opracowanie własne

4.11 INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Jednostka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

4.12 CZYNNIKI RYZYKA I OPIS ZAGROŻEŃ

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników mających wpływ na ryzyko działalności Digital Space S.A.

Ryzyko kredytowe

Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań przez pożyczkobiorców Spółki może narazić na straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę należności z tytułu udzielonych pożyczek. Aby ograniczyć ryzyko, Spółka prowadzi stałą kontrolę sytuacji finansowej pożyczkobiorców.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

W przypadku, gdy podmiot nie będzie w stanie uzyskiwać dodatnich przepływów pieniężnych z prowadzonej działalności, utrzymanie płynności finansowej może być utrudnione i może wystąpić ryzyko braku możliwości spłaty zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd Spółki zarządza płynnością finansową poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie dysponowanie środkami pieniężnymi. Zarząd Spółki podejmuje również działania umożliwiające kontynuowanie działalności Spółki, w tym m.in. poszukiwanie nowych źródeł przychodów.

Ryzyko związane ze spływem należności

Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności przez dłużników mogą negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki, co przekłada się na konieczność dokonania odpisów aktualizujących należności.

Ryzyko kadry

Jedynym z najbardziej istotnych czynników mających wpływ na perspektywy rozwoju Spółki jest kapitał ludzki. Spółka działa w oparciu o wiedzę i doświadczenie kadry menadżerskiej oraz kluczowych współpracowników. Utrata kluczowych współpracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na tempo rozwoju działalności operacyjnej oraz na dalszy rozwój usług świadczonych przez spółkę. Z uwagi na zmianę profilu działalności, nie można wykluczyć zmian w organizacji Spółki, w tym również zmian kadrowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branżę w której działa Spółka cechuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z uwarunkowań niezależnych od spółki. Na sezonowość wydatków związanych z szkoleniami oraz wydatków związanych z budżetami reklamowymi największy wpływ ma rozkład aktywności gospodarczej klientów. Tradycyjnie okres letni może się cechować niższą aktywnością przedsiębiorców ze względu na niższe możliwości usługowo - produkcyjne. Digital Space S.A. stara się, w miarę posiadanych możliwości, ograniczać to ryzyko poprzez nawiązanie w okresie letnim współpracy z potencjalnymi kontrahentami aktywnymi w okresie letnim.

Ryzyko gospodarcze

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce. Poziom inflacji, tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu konsumpcji etc. wywierają znaczny wpływ na

wielkość popytu na produkty i usługi. W przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej, możliwa jest sytuacja, że zapotrzebowanie na usługi oferowane przez Spółkę zmniejszy się, co przełoży się na spadek przychodów ze sprzedaży

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany przepisów regulujących zasady działalności gospodarczej, w tym. m.in. prawa podatkowego, handlowego, upadłościowego, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Zmienność otoczenia prawnego może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, w szczególności wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę oraz perspektywy ich rozwoju.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Część przepisów podatkowych nie jest precyzyjna i nie posiada jednoznacznych interpretacji. Przedsiębiorstwa działające w Polsce są zatem narażone na większe ryzyko popełnienia błędu w swoich zeznaniach podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność na rynkach o ustabilizowanych przepisach podatkowych. Istnieje ryzyko, że zmiany przepisów podatkowych mogą przynieść rozwiązania, które spowodują wzrost obciążeń podatkowych Spółki. Zmienność systemu podatkowego może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, w szczególności na wyniki finansowe oraz perspektywy ich rozwoju.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Spółki. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. Ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych informacji dotyczących Spółki lub rynku, na którym działa Spółka

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji Spółki wpływ może mieć publikowanie informacji dotyczących Spółki, jak i rynków, na których działa Spółka. Publikacja informacji o negatywnym wydźwięku może wywołać niekorzystne reakcje inwestorów, powodując spadek popytu na akcje, spadek kursu akcji lub spadek wolumenu ich obrotu.

Ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Spółki do segmentu NC Alert

W celu zapewnienia większej transparentności rynku oraz ułatwienie inwestorom identyfikacji spółek pod kątem ich kondycji finansowej i związanego z tym ryzyka finansowego. Organizator Alternatywnego Systemu kwalifikuje wszystkie notowane spółki do 1 z 3 segmentów rynku. Kwalifikacja spółek do segmentów przeprowadzana jest raz na kwartał, na 2 dni sesyjne przed ostatnim dniem obrotu marca, czerwca, września i grudnia każdego roku. Spółki zakwalifikowane do poszczególnych segmentów są oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie NewConnect. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania akcje Spółki są zakwalifikowane do rynku NC Alert, w którym notowane są w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu w ciągu każdego dnia notowań. Skutkiem tego akcjonariusze mają ograniczone możliwości zbywania i nabywania akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z §11 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi

- (1) na wniosek Spółki,
- (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (3) jeżeli Spółka narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Spółki lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt (2) lub (3) powyżej.

W myśl §11 ust 2 Regulaminu ASO W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Na podstawie §11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §13 Regulaminu ASO, informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości

publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu na NewConnect

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- (1) na wniosek Spółki akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (3) jeżeli Spółka uporczywie narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu,
- (4) wskutek otwarcia likwidacji Spółki, lub
- (5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Spółki z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- (1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, (b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- (2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub
- (3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §13 Regulaminu ASO, informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami lub z wykluczeniem akcji z obrotu na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni,
- 2) w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót danym instrumentem finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 1 Regulaminu ASO, w przypadku nieprzestrzegania przez Spółki zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego wykonywania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, w szczególności obowiązków określonych w §15a i 15b lub w §17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Spółki ,
- 2) nałożyć na Spółki karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Spółce termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Spółki do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z postanowieniem §17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Spółka nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Spółki karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia §17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Spółki przez KNF kar administracyjnych za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółka, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Spółki kar administracyjnych za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Spółka jest zobowiązany w terminie 14 dni od dnia:

- przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, a w przypadku niedokonywania przydziału akcji - od dnia ich wydania,

- wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych,
do przekazania zawiadomienia do Komisji o wprowadzeniu papierów wartościowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. W przypadku, gdy Spółka nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Spółka nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1 pkt 1-4, art. 96 ust. 1a oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Spółki w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;
albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego skutek ten następuje.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Spółki karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Spółki w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy Spółka nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2 proc. całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez

Spółki w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Spółce, która dopuściła się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie gdy Spółka lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Spółki może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Spółki przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być, oprócz pogorszenia wyniku finansowego, także pogorszenie się reputacji Spółki, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Zgodnie z postanowieniem §9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Spółki do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Spółki. Z zastrzeżeniem

§9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Spółki notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, instrumenty finansowe Spółki notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Spółki w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Zgodnie z postanowieniem §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Spółki przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Spółki do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z Spółką w zakresie wypełniania przez Spółki obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO, monitorowania prawidłowości wypełniania przez Spółki tych obowiązków oraz bieżącego doradzania Spółce w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Spółka zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym Spółka nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku nie zawarcia przez Spółki umowy z Autoryzowanym Doradcą lub nie wejścia jej w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi

tego Spółki . Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego Spółki z obrotu w ASO. Postanowienia §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

4.13 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2023 ROKU

Numer zasady	Zasada	Zastosowanie zasady	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.1. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.2. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.3. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję

			relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.4. Życiorysy zawodowe członków organów spółki	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.5. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.6. Dokumenty korporacyjne spółki	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.7. Zarys planów strategicznych spółki	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.8. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy)	NIE	Obecnie Spółka nie publikuje prognoz wyniku finansowego z uwagi na dużą niestabilność w branży. Z tego względu publikacja wyników jest obciążona zbyt wysokim poziomem niepewności, a ich opublikowanie wymagałoby systematycznego publikowania korekt.
	3.9. Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku
	3.10. Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami	NIE	Spółka planowała uruchomić stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich w 2024 roku

3.11. (skreślony) –		
3.12. Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14. Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15. (skreślony)		
3.16. Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
3.18. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19. Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22. (skreślony) –		
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien	TAK	

	dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka utrzymuje kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, jednakże nie ma wyznaczonej osoby odpowiedzialnej za kontakt z Autoryzowanym Doradcą innej niż prezes zarządu Emitenta
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie

			publikował takich informacji.
	9.2 Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie do stosowania tej zasady w przeszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.		TAK	

	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania	TAK	

	raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.		
17.	(skreślony) -		

Ireneusz Grzegorz Tomczak
Prezes Zarządu

5 Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023

Zarząd Digital Space S.A. na podstawie § 5 pkt. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. „Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Digital Space S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Digital Space S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Ireneusz Grzegorz Tomczak
Prezes Zarządu

6 Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Z uwagi na bardzo trudną sytuację finansową Spółki, w tym w szczególności, z uwagi na brak środków na opłacenie usług biegłego rewidenta, Spółka nie miała możliwości zawarcia umowy o zbadanie sprawozdania finansowego za rok 2023.



Ireneusz Grzegorz Tomczak
Prezes Zarządu

7 Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023

Nie dotyczy.

8 Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. o stosowaniu dobrych praktyk w 2021 roku

Oświadczenie Zarządu Digital Space S.A. o stosowaniu dobrych praktyk w 2023 zawarte jest w Sprawozdaniu Zarządu, zamieszczonym w punkcie 4 niniejszego raportu rocznego.

9 Stanowisko Zarządu Digital Space S.A. do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską

Z uwagi na bardzo trudną sytuację finansową Spółki, w tym w szczególności, z uwagi na brak środków na opłacenie usług biegłego rewidenta, Spółka nie miała możliwości zawarcia umowy o zbadanie sprawozdania finansowego za rok 2023.



Ireneusz Grzegorz Tomczak
Prezes Zarządu

10 Opinia Rady Nadzorczej Digital Space S.A. odnosząca się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską

Nie dotyczy.