

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK 2021 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
ZASADĄ 2.11 „DOBRYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”**

1. WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki pod firmą DIGITAL NETWORK Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) stosując zasadę 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej „Dobre Praktyki”) sporządziła niniejsze sprawozdanie celem jego przedłożenia do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu w roku 2022.

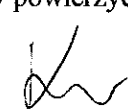
Niniejsze sprawozdanie obejmuje swoim zakresem:

- a.) informację na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności,
- b.) podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów,
- c.) ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej,
- d.) ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.

Niniejsze sprawozdanie nie obejmuje swoim zakresem oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk ani informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk, z uwagi na fakt, że Spółka nie stosuje zasady 1.5 oraz 2.11.5 Dobrych Praktyk.

2. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

W roku 2021 w Spółce funkcję komitetu audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki, co jest dopuszczalne zgodnie art. 128 ust. 4 z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089.) (dalej „Ustawa o biegłych”). Spółka spełnia kryteria określone w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy o biegłych, co pozwoliło powierzyć Radzie Nadzorczej Spółki pełnienie funkcji komitetu audytu.



W 2021 roku Cezary Kubacki, Grzegorz Grygiel, Wojciech Kliniewski oraz Rafał Kunysz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka nie stosuje zasady 2.1 Dobrych Praktyk dotyczącej posiadania polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

3. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów;

3.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej

Radę Nadzorczą Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku stanowili:

- Wojciech Bieńkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kliniewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Cezary Kubacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Grygiel - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Kunysz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Dariusz Stokowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, a w jego miejsce powołany został do składu Rady Nadzorczej Rafał Kunysz.

3.2 Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, statutem Spółki, regulaminem Rady Nadzorczej oraz rekomendacjami i zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” stosowanymi przez Spółkę.

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane zgody na dokonanie istotnych czynności zgodnie ze statutem Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza Spółki odbyła 8 posiedzeń przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość:

- a) W dniu 23.04.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:
- wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
 - wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
 - wyrażenie zgody na świadczenie przez firmę audytorską 4Audyt Sp. z o.o. dozwolonych usług niebędących badaniem.

Również tego dnia Rada Nadzorcza w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) za rok 2020 roku i je przedyskutowała.

W

W

- b) W dniu 29.04.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:
- przyjęcia oceny wniosku Zarządu, co do sposobu pokrycia starty za 2020 rok,
 - przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Digital Network S.A. z oceny sytuacji Spółki w roku 2020”,
 - przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Digital Network S.A. z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2020”,
 - przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Digital Network S.A. z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych”,
 - przyjęcia oświadczenia dotyczącego firmy audytorskiej 4Audyt Sp. z o.o. przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za 2020 rok oraz funkcjonowania komitetu audytu w Spółce,
- c) w dniu 30.04.2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Oceny Rady Nadzorczej Digital Network S.A. sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki Digital Network S.A. i jej Grupy Kapitałowej.

Również tego dnia Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie dotyczące firmy audytorskiej 4Audyt Sp. z o.o. przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za 2020 rok oraz funkcjonowania komitetu audytu w Spółce.

- d) W dniu 24.05.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 i je przedyskutowała.

Również tego dnia Rada Nadzorcza zaopiniowała projekty uchwał za Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki i podjęła uchwały w tej sprawie.

- e) W dniu 02.06.2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach:
- powołania członka Zarządu Spółki do składu Zarządu Spółki na kolejną wspólną kadencję Zarządu Spółki,
 - wyboru biegłego rewidenta,
 - przyjęcia „Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Digital Network S.A. za lata 2019 oraz 2020”,
 - przeprowadzenia okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art.90j ust.1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniają warunki określone w tym przepisie,
 - zaopiniowania projektów uchwał przygotowanych przez Zarząd Spółki na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
- f) W dniu 23.09.2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach:

- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Również tego dnia Rada Nadzorcza w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za drugi kwartał 2021 i je przedyskutowała z audytorem Spółki.

- g) W dniu 04.10.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zmianę umowy sprzedaży udziałów.
- h) W dniu 22.11.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za trzeci kwartał 2021 i je przedyskutowała.

Jednocześnie Rada Nadzorcza w lutym 2021 roku podjęła uchwały w trybie obiegowym w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na objęcie przez Spółkę nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki pod firmą Mustache Sp. z o.o.,
- zobowiązania Zarządu Spółki do przygotowania opinii dotyczącej perspektyw rozwoju biznesu spółek z Grupy Kapitałowej.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3.3 Komitet Audytu

W roku 2021 w Spółce funkcję komitetu audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki, co jest dopuszczalne zgodnie art. 128 ust. 4 z Ustawy o Biegłych.

Do zadań Rady Nadzorczej Spółki działającej w charakterze komitetu audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej;
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie (monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej odbywa się m. in. w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji biegłych rewidentów, wysokości wynagrodzeń uiszczanych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie);
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;

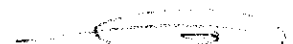
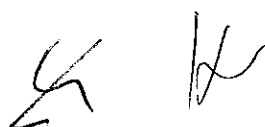
bl

- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce (kontrola charakteru i zakresu dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się w szczególności na podstawie ujawnienia przez firmę audytorską lub biegłego rewidenta sumy wszystkich opłat uiszczonych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle);
- 5) opracowywanie i rewizja polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie i rewizja polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie i rewizja procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w piśmie do Zarządu;
- 9) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności, jakie należy podjąć zależnie od okoliczności;
- 10) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 11) dokonywanie przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących unormowań) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;
- 12) sprawowanie nadzoru nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym Spółki;
- 13) w przypadku, gdy w Spółce funkcjonuje odrębna funkcja audytu wewnętrznego - zapewnienie skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na jego ustalenia i zalecenia. W przypadku, gdy w Spółce nie ma funkcji audytu wewnętrznego, konieczność jej wprowadzenia powinna być przedmiotem przeglądu Komitetu Audytu, przynajmniej raz w roku.

Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu odbyła 4 następujące posiedzenia:

- w dniu 23.04.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 roku i je przedyskutowała,
- w dniu 24.05.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 i je przedyskutowała,
- w dniu 23.09.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za drugi kwartał 2021 i je przedyskutowała z audytorem Spółki,

u



- w dniu 22.11.2021 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za trzeci kwartał 2021 i je przedyskutowała.

4. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;

4.1 Zwięzła ocena sytuacji finansowej Spółki

Po 2020 roku nastąpiło przekształcenie w model holdingowy, w którym Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, a jedynie sprawuje nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi oraz sprzedaż udziałów w kilku spółkach zależnych w związku z zakończeniem działalności w segmentach e-commerce, telewizyjnym oraz ograniczeniem działalności w segmencie agencji reklamowych, co ma wpływ na wielkość przychodów osiągniętych przez Spółkę.

W okresie 12 miesięcy 2021 roku, Spółka zanotowała przychody z działalności kontynuowanej na poziomie 1 925 tysięcy złotych, co oznacza ich 18% spadek w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku, kiedy to osiągnęła przychody w wysokości 2 335 tysięcy złotych.

Spółka pozostaje spółką dominującą, która sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym dla pozostałych spółek tworzących Grupę Kapitałową i działających w modelu holdingowym. Odpowiada za tworzenie strategii dalszego rozwoju, wspierając pozostałe spółki zależne w obszarach takich jak controlling czy zarządzanie zasobami ludzkimi. Dzięki temu spółki zależne koncentrują się na rozwijaniu kompetencji branżowych i budowaniu przewag konkurencyjnych.

Spółka planuje, iż głównym źródłem jej przychodów będą dywidendy wypłacane przez spółki zależne. W związku z powyższym podjęto decyzję o wykazywaniu otrzymanych dywidend w podstawowej działalności operacyjnej. Wcześniej otrzymane dywidendy wykazywane były w przychodach finansowych.

W 2021 roku Spółka otrzymała dywidendy od następujących spółek zależnych:

- Screen Network S. A. – dywidenda w kwocie 1 029 tys. zł (uchwała z dnia 17.06.2021 roku),
- naEkranie.pl sp. z o.o. – dywidenda w kwocie 270 tys. zł (uchwała z dnia 07.06.2021 roku).

Rok 2021 przyniósł Spółce stratę na działalności operacyjnej wynoszącą 517 tysięcy złotych oraz ujemny wskaźnik EBITDA, który wyniósł 198 tysięcy złotych. W efekcie, na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku Spółka wykazała stratę netto w wysokości 1 181 tysięcy złotych, na co wpływ miała decyzja o dokonaniu odpisów wartości udziałów w spółce zależnej.

4.2 Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

W okresie dwunastu miesięcy 2021 roku, Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 35 316 tysięcy złotych, co w porównaniu ze sprzedażą w analogicznym okresie roku ubiegłego (26 264 tysięcy złotych) oznacza wzrost o 34%. Na wzrost sprzedaży w okresie sprawozdawczym wpływ miało kilka czynników. Pierwszym z nich była strategiczna decyzja Zarządu Spółki, podjęta jeszcze w IV kwartale 2020 roku o skoncentrowaniu się na rynku cyfrowej reklamy

w

Y

zewnętrznej (Digital out Of Home). W efekcie restrukturyzacji aktywów Grupy Kapitałowej, sprzedano spółki zależne nie gwarantujące, zwłaszcza w warunkach pandemii, szybkiego osiągnięcia progu rentowności. Pozyskane w ten sposób środki finansowe zostały przeznaczone na rozwój najbardziej perspektywicznego segmentu działalności tj. cyfrowej reklamy zewnętrznej. Słuszność decyzji potwierdzają wyniki Grupy Kapitałowej, która mimo utrzymujących się jeszcze w pierwszym półroczu restrykcji administracyjnych spowodowanych pandemią, zanotowała wzrost przychodów i znaczącą poprawę wskaźników rentowności. Drugim czynnikiem mającym wpływ na wzrost sprzedaży, był rosnący rynek reklamy zewnętrznej, a w szczególności jego segment cyfrowy, który pod koniec 2021 roku zdołał odrobić straty spowodowane pandemią. Zarówno reklamodawcy jak i konsumenci nauczyli się funkcjonować w reżimie sanitarnym oraz w pełni korzystać z przestrzeni publicznej. Dzięki temu, przychody rynku reklamy zewnętrznej poprawiały się z kwartału na kwartał, a wyraźny trend wzrostowy utrzymał się do końca 2021 roku. W efekcie, rynek reklamy zewnętrznej zanotował wzrost sprzedaży o ponad 20% w stosunku do 2020. W przypadku cyfrowej reklamy zewnętrznej wzrost ten był jeszcze wyższy, osiągając ponad 40%. Głównym beneficjentem korzystnych trendów rynkowych okazała się spółka zależna Screen Network S.A. zarządzająca największą w Polsce siecią 20 tysięcy ekranów cyfrowych i docierająca z przekazem reklamowym do 6 mln odbiorców. Udział Screen Network S.A. w łącznej sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku 2021 wyniósł 86%.

Analizując pozostałą strukturę przychodów Grupy Kapitałowej należy odnotować, że 9% sprzedaży wypracowała spółka zależna – naEKRANIE.pl sp. z o.o., prowadząca portal internetowy naEkranie.pl, będący serwisem popkulturowo-technologicznym i zajmujący się tematyką szeroko pojętej kultury popularnej: nowościami filmowymi, gramami wideo, książkami itp. Pozostałe 5% sprzedaży pochodziło głównie z usług dystrybucyjnych i konsultingowych realizowanych dla nadawców zagranicznych kanałów telewizyjnych przez spółkę zależną Program Sp. z o. o.

Wzrost przychodów Grupy Kapitałowej osiągnięty w 2021 roku łączył się z istotną poprawą wskaźników rentowności operacyjnej. Rosnące przychody powodują wzrost utylizacji (poziomu wykorzystania) sieci ekranów LED, zwiększając rentowność zysku netto. Wysoka rentowność obecnego modelu biznesowego wynika ze stałych kosztów bezpośrednich obsługi ekranów (czynsz, prąd, utrzymanie, konserwacja), istotnie większej pojemności sieci od obecnie zakontraktowanej oraz możliwości dalszego zwiększania przychodów bez dodatkowych nakładów inwestycyjnych w rozwój infrastruktury. Marża uzyskana ze sprzedaży cyfrowej reklamy zewnętrznej pozwoliła Grupie wypracować zysk operacyjny na poziomie 11 159 tysięcy złotych, co w porównaniu z rokiem ubiegłym (odpowiednio 2 392 tysiące złotych) stanowi wzrost o 367%, a jednocześnie jest potwierdzeniem trafności decyzji o skoncentrowaniu działalności na najbardziej perspektywicznym segmencie.

W efekcie, EBITDA osiągnęła poziom 18 782 tysięcy złotych wobec 8 918 tysiąca złotych wypracowanych rok wcześniej (wzrost o 111%). Zysk netto Grupy wyniósł 10 070 tysięcy złotych w porównaniu ze stratą w 2020 roku. Odnotować należy, że wynik netto poza zyskiem wypracowanym przez Grupę Kapitałową z działalności operacyjnej, uwzględnia też umorzenie subwencji PFR przyznanych spółkom zależnym w ramach tarczy antykryzysowej na łączną kwotę 2 995 tysięcy złotych.

4.3 Opis funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

h

4 K



Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Digital Network S.A., a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Analogicznie, za system kontroli wewnętrznej w spółkach zależnych i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, odpowiedzialność ponosi zarząd spółki zależnej.

System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmuje między innymi zapewnienie prawidłowości ujęcia transakcji gospodarczych w księgach Spółki, comiesięczną kontrolę budżetową, system uprawnień akceptacji wydatków, system akceptacji wydatków inwestycyjnych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych w Spółce oraz w spółkach zależnych sprawuje dyrektor finansowy - członek zarządu Spółki. Za organizację prac związanych z przygotowaniem danych, które stanowią podstawę do przygotowania rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych, odpowiedzialny jest pion finansowy. Sprawozdania finansowe sporządzone przez pion finansów przekazywane są do weryfikacji przez dyrektora finansowego a następnie do zarządu Spółki. Podobna procedura ma miejsce w przypadku spółek zależnych.

Zarząd Spółki na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym, niezbędnym do ich należytego zastosowania, zarówno na poziomie Spółki jak i na poziomie spółki zależnej.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu finansowo - księgowego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość. System zapewnia prawidłowość zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną i pomocniczymi. System pozwala na bieżące dostosowanie do zmieniających się zasad rachunkowości, obiegu dokumentacji lub innych zmian prawnych. Dostęp do systemu finansowego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych osób wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Spółka posiada zatwierdzoną przez zarząd Spółki politykę rachunkowości opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta do pionu finansowego oraz Zarządu Spółki jak również do Rady Nadzorczej Spółki pełniącej funkcję komitetu audytu, a następnie publikowane w raportach z przeprowadzonych badań.

4.4 Ocena dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla poszczególnych spółek tworzących Grupę Kapitałową. Na bieżąco monitorowane jest ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. W opisanym okresie, Grupa Kapitałowa posiadała pełną zdolność wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań i na obecnym etapie nie przewiduje istotnych zagrożeń, które mogłyby wpłynąć na zwiększenie ryzyka utraty możliwości regulowania zobowiązań wobec zewnętrznych dostawców usług.

W

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce to proces identyfikacji i określania stopnia akceptacji ryzyka, działania ograniczające prawdopodobieństwo zmaterializowania oraz działania ograniczające jego niekorzystne skutki.

4.5 Inne ryzyka istotne dla Spółki i Grupy Kapitałowej

Poza ryzykiem finansowym, najistotniejszymi rodzajami ryzyka, które mają wpływ na realizację założonych przez Spółkę celów są:

- ryzyko związane z powrotem stanu pandemii covid-19,
- ryzyko związane z agresją rosyjską w Ukrainie oraz wynikającymi z tego negatywnymi skutkami makroekonomicznymi takimi jak: wzrost cen paliw, wzrost stop procentowych i rosnąca inflacja, które mogą mieć wpływ na spowolnienie rozwoju branży cyfrowej reklamy zewnętrznej,
- ryzyko wzrostu konkurencji rynkowej,
- ryzyko wprowadzenia niekorzystnych regulacji prawnych związanych z uchwałą krajobrazową,
- ryzyko naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych,
- ryzyko związane z inwestycjami i akwizycjami,
- ryzyko związane z utrzymaniem profesjonalnej kadry w Grupie Kapitałowej Digital Network S.A.,
- ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju,
- ryzyka techniczne związane z działalnością Spółki, w tym m.in.:
 - ryzyko awarii technologii digital signage,
 - ryzyko uzależnienia od łączy internetowych.
- ryzyko związane z utratą kluczowych klientów z obszaru digital signage oraz usług agencyjnych,
- ryzyko związane z niewymienionymi wyżej czynnikami ekonomicznymi i politycznymi, które mogą mieć wpływ na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej.

4.6 Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ze względu na niewielką skalę działalności Spółka nie posiada odrębnych wewnętrznych struktur realizujących funkcję audytu wewnętrznego. Obowiązki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance są zawarte w indywidualnych obszarach odpowiedzialności kierownictwa Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco obserwuje ryzyka istotne dla Spółki starając się, w razie wystąpienia takiej konieczności, wprowadzać stosowne modyfikacje do działalności operacyjnej i realizowanej strategii rozwoju. Szczegółowy opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona i sposobów ograniczenia ryzyka zawarty został w raporcie rocznym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową

Po 2020 roku, w którym nastąpiło przekształcenie w model holdingowy, w którym Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, a jedynie sprawuje nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi oraz sprzedaż udziałów w kilku spółkach zależnych w związku z zakończeniem działalności w segmentach e-commerce, telewizyjnym oraz ograniczeniem działalności w segmencie agencji

CC

reklamowych, w 2021 roku nie doszło do znaczących zmian związanych ze strukturą organizacyjną Grupy Kapitałowej.

4.8 Ocena pracy Zarządu w okresie sprawozdawczym

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się ze swoich obowiązków. Ocena swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także na podstawie analizy przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte przez Zarząd działania umożliwiające utrzymywanie stabilnej sytuacji finansowej oraz pozycji Spółki na rynku.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydawane dotychczas opinie biegłych rewidentów oraz wysokie oceny odbiorców.

5. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

5.1 Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2021 roku „Dobrych Praktyk Zarząd Spółki przyjął do stosowania rekomendacje i zasady określone ww. dokumencie, z następującymi wyjątkami: 1.3; 1.4; 1.5; 2.1; 2.2; 2.11.5; 2.11.6; 3.2; 3.6; 3.7; 3.10; 4.1; 4.3; 4.4; 6.4 co zostało uzasadnione w sposób następujący:

- Zasada 1.3 i następne dotyczące uwzględniania w strategii Spółki tematyki ESG

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli zostanie objęta takim obowiązkiem, Spółka rozpocznie przekazywanie stosownych raportów. Ze względu na charakter działalności Spółki oraz jej skalę, potencjalny wpływ działalności na zagadnienia środowiskowe, w tym zmiany klimatu, jest pomijalny. Od strony środowiskowej działalność można scharakteryzować jako działalność proekologiczną oraz współtworzącą zrównoważony rozwój miast działających zgodnie z filozofią smart cities. Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, zarząd Spółki nie przedstawiał do tej pory strategii w zakresie tematyki ESG obejmującej w szczególności zagadnienia środowiskowe, mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu oraz zrównoważonego rozwoju.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia w Spółce równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowniczych i utrzymywania odpowiednich relacji z klientami oraz społecznościami lokalnymi. Dobrym przykładem jest fakt, iż kluczowy management Grupy Kapitałowej, prezentowany na stronie internetowej stanowią dwaj mężczyźni i dwie kobiety.

- Zasada 1.4 i następne dotyczące publikowania sformalizowanej strategii zawierające wskaźniki finansowe i niefinansowe w obszarze ESG

WC

Spółka nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej obszaru ESG z przyczyn podanych w komentarzu do zasady 1.3.1. Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej i nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli zostanie objęta takim obowiązkiem, rozpocznie przekazywanie stosownych raportów. Jednocześnie Spółka w celu należytej komunikacji z interesariuszami zamieszcza na swojej stronie internetowej wszelkie niezbędne informacje. Postępy w realizacji strategii biznesowej, określane za pomocą mierników finansowych i niefinansowych są przedstawiane w raportach bieżących i okresowych. Spółka nie prowadzi tego typu statystyk. Spółka nie uzależnia wynagrodzeń pracowników od płci. Podstawowym kryterium wpływającym na wysokość wynagrodzeń są posiadane kwalifikacje i doświadczenie. Ponadto Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli zostanie objęta takim obowiązkiem, rozpocznie przekazywanie stosownych raportów. Spółka nie ponosiła do tej pory tego rodzaju wydatków.

- Zasada 1.5 dotycząca ujawniania wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, organizacji społecznych i związków zawodowych.
- Zasada 2.1 i 2.2 dotyczące posiadania w spółce formalnej polityki różnorodności.

Spółka nie posiada dokumentu w formie pisemnej, dotyczącego polityki różnorodności składu zarządu i rady nadzorczej w zakresie zapewnienia co najmniej 30% udziału kobiet we wskazanych organach Spółki. Nie mniej należy zauważyć, iż parytet różnorodności jest przestrzegany zarówno w przypadku zarządu Spółki, w którym parytet wynosi 33% jak i przypadku dwóch spółek zależnych: Screen Network S.A., gdzie parytet udziału kobiet w Zarządzie wynosi 67% oraz spółki Program Sp. z o.o., gdzie parytet ten wynosi obecnie 100%. W przypadku rady nadzorczej Spółki, w składzie organu nie ma obecnie żadnej kobiety. O składzie rady nadzorczej decyduje walne zgromadzenie, które przy wyborze członków rady nadzorczej bierze pod uwagę kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe kandydata, bez względu na płeć.

- Zasada 2.11.5 dotycząca oceny celowości wydatków wskazanych w zasadzie 1.5.
- Zasada 2.11.6 dotycząca informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.
- Zasada 3.2 nie dotyczy Spółki ze względu na zbyt małą skalę działalności
- Zasada 3.6 dotycząca zasad organizowania audytu wewnętrznego

Z uwagi na rozmiar Spółki oraz skalę prowadzonej działalności, w Spółce nie ma wydzielonej osoby, a tym bardziej wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej. W Spółce system kontroli wewnętrznej nadzorowany jest bezpośrednio przez zarząd, który odpowiada za skuteczność i efektywność działania, wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz jej zgodność z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami. System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi wymogami prawnymi oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych.

- Zasada 3.7 i 3.10 nie dotyczy Spółki ze względu na zbyt małą skalę działalności.
- Zasada 4.1 i 4.3 dotyczące transmisji walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków

u

u k

u

komunikacji elektronicznej

Spółka priorytetowo traktuje kwestie zapewnienia sprawnego przebiegu obrad walnego zgromadzenia oraz prawidłowości podejmowania uchwał przez walne zgromadzenie. Zarząd Spółki rozważał także zasadność stosowania komunikacji elektronicznej podczas trwania obrad biorąc pod uwagę strukturę posiadanego akcjonariatu oraz dotychczasowy udział akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach. W przypadku Spółki, akcjonariusze nie byli zainteresowani udziałem w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani też nigdy nie zgłaszali takiego zapotrzebowania. Dodatkowo, prowadzenie zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej byłoby dodatkowym kosztem dla Spółki. W tej sytuacji zarząd Spółki uznał, iż brak jest uzasadnienia dla stosowania powyższej zasady.

- Zasada 4.4 dotycząca obecności mediów na walnym zgromadzeniu

W walnym zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki co do zasady udział biorą wyłącznie osoby uprawnione do udziału w obradach jako akcjonariusze lub ich pełnomocnicy, notariusz, przedstawiciele władz spółki, ich doradcy oraz osoby z obsługi technicznej. W uzasadnionych przypadkach przewodniczący zgromadzenia może zdecydować o udziale w obradach innych osób, w tym przedstawicieli mediów.

- Zasada 6.4. dotycząca ciągłego wynagradzania członków rady nadzorczej i komitetu audytu

W Spółce obowiązuje zasada, zgodnie z którą członkowie Rady Nadzorczej Spółki są wynagradzani za posiedzenie. Nie obowiązuje także zasada dodatkowego wynagradzania za prace realizowane przez członków rady nadzorczej w ramach komitetu audytu.

W związku z powyższym, działając w oparciu o stały nadzór nad działalnością Spółki oraz posiadany ogłód bieżących spraw Spółki Rada Nadzorcza Spółki, że Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach za wyjątkiem zasad wskazanych w punkcie 5.1 niniejszego sprawozdania.

5.2 Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Oceniając politykę informacyjną w roku obrotowym 2021, Spółka zaraportowała łącznie 19 raportów bieżących oraz raporty okresowe w postaci raportów jednostkowych i skonsolidowanych rocznych za 2020 rok, raport półroczny za 2021 roku oraz raporty kwartalne za I i III kwartał 2021 roku. Wszystkie publikowane raporty zostały sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dotyczącymi obowiązków informacyjnych i objęły wszystkie informacje o znaczeniu poufnym i cenotwórczym dotyczącym sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki prowadził równoległe otwartą politykę informacyjną w stosunku do inwestorów instytucjonalnych oraz indywidualnych.

W związku z powyższym, działając w oparciu o stały nadzór nad działalnością Spółki oraz posiadany ogłód bieżących spraw Spółki, sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych, komunikowania się z uczestnikami rynku za pomocą publikowanych informacji bieżących i okresowych oraz stosowanie zasad ładu korporacyjnego w zakresie opisanym w niniejszym sprawozdaniu, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wykonywanie przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, oraz obowiązków informacyjnych w roku obrotowym 2021.



6. Okresowa ocena konieczności powołania osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego

W opinii Rady Nadzorczej Spółki nie ma konieczności powołania audytora wewnętrznego ponieważ obecny system kontroli wewnętrznej w Spółce działa skutecznie i efektywnie, a jego bieżącym monitorowaniem zajmuje się Rada Nadzorcza Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki aktywnie wspiera Zarząd Spółki w ciągłym doskonaleniu systemu zarządzania. Rada Nadzorcza uzasadnia swoją ocenę także faktem, iż powołanie osoby, której dotychczasowe doświadczenie zawodowe i kompetencje gwarantowałyby jakość świadczonych usług zgodną z powszechnie uznawanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, wiązałby się dla Spółki z dodatkowymi, wysokimi kosztami jej zatrudnienia.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Cezary Kubacki

/Przewodniczący Rady Nadzorczej/

Wojciech Kliniewski

/Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/

Grzegorz Grygiel

/Członek Rady Nadzorczej/

Grzegorz Esz

/Członek Rady Nadzorczej/

