

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Spółki w 2022 roku

sporządzony w dniu 21 marca 2023 r.

Autor: Mariusz Konior



Spis treści

I. Status prawny i organizacja Spółki	3
IV. Przewidywany rozwój Spółki	10
V. Aktualna sytuacja finansowa Spółki	10
VI. Prognozy finansowe	18
VII. Majątek Spółki oraz zobowiązania i należności	19
VIII. Przysługujące prawo do pomieszczeń biurowych	20
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej	20
X. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	20
XI. Sytuacja kadrowa	20
XII. Posiadane przez Spółkę oddziały	21
XIII. Informacja o nabyciu akcji własnych	21
XIV. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	21
XV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego	25

I. Status prawny i organizacja Spółki

1. Dane podstawowe

<i>nazwa przedsiębiorstwa</i>	SferaNET Spółka Akcyjna
<i>forma prawna przedsiębiorstwa</i>	Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. Krakowska343A, 43-300 Bielsko-Biała
<i>numer telefonu</i>	+48 33 498 44 55 +48 33 498 44 66
<i>adres poczty elektronicznej</i>	biuro@sferanet.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.sferanet.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer krs</i>	0000464462
<i>regon</i>	072888096
<i>nip</i>	9372408825
<i>kapitał zakładowy</i>	7 740 223 PLN w całości opłacony

2. Powstanie Spółki

SferaNET S.A. („SferaNET”, „Spółka”) powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników z 29 kwietnia 2013 r. Rejestracja spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000464462 nastąpiła w dniu 4 czerwca 2013 r. SferaNET S.A. wstąpiła w prawa i obowiązki wcześniej działającej od 2003 roku na rynku spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

3. Organy Spółki

Zgodnie z §14 Statutu Spółki Zarząd może być jedno lub wieloosobowy, składający się z członków powołanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej kadencji. W 2022 r. skład Zarządu nie zmieniał się.

Zarząd:

Bogusław Sromek - Prezes Zarządu
Adam Kołodziej - Wiceprezes Zarządu

W dniu 19 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie powołania do składu Zarządu Spółki Pana Mariusza Koniora. Tym samym, od dnia 19 stycznia 2023 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

Bogusław Sromek - Prezes Zarządu
Adam Kołodziej - Wiceprezes Zarządu
Mariusz Konior - Członek Zarządu

W dniu 27.01.2023 Prezes oraz Wiceprezes zarządu złożyli rezygnację z pełnienia swoich funkcji. Rezygnacje wpłynęły do Spółki tego samego dnia. Tym samym, od dnia 28 stycznia 2023 r. skład Zarządu Spółki jest następujący:

Mariusz Konior – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Zgodnie z § 19 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków, a kadencja trwa przez okres trzech lat. Kadencja poszczególnych Członków nie musi być równa. Rada Nadzorcza jest wybierana przez Walne Zgromadzenie. W dniu 28 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Radę Nadzorczą w składzie:

Michał Damek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lesław Tlaga - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Ciecianiak - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nikiel - Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Sutor-Gawęł - Członek Rady Nadzorczej

a w jej miejsce powołano nową Radę której skład prezentował się następująco:

Henryk Wizner - Członek Rady Nadzorczej
Michał Wizner - Członek Rady Nadzorczej
Anna Bargiel - Członek rady Nadzorczej
Zofia Płowiec - Członek Rady Nadzorczej
Adrain Pysz - Członek Rady Nadzorczej
Igor Kwiecień - Członek Rady Nadzorczej
Michael Londzin - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Londzin - Członek Rady Nadzorczej

Z uwagi na zmiany w akcjonariacie, które zaszyły w 2023 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SferaNet S.A. w dniu 7 lutego 2023 r. powołało Radę Nadzorczą w składzie:

Joanna Ormińska	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Chruściel	- Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Pogoda	- Członek rady Nadzorczej
Artur Dominiak	- Członek Rady Nadzorczej
Michał Urbański	- Członek Rady Nadzorczej

Od 14 marca 2023 r. Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Marek Chruściel.

Prokurenci:

brak

4. Akcjonariat

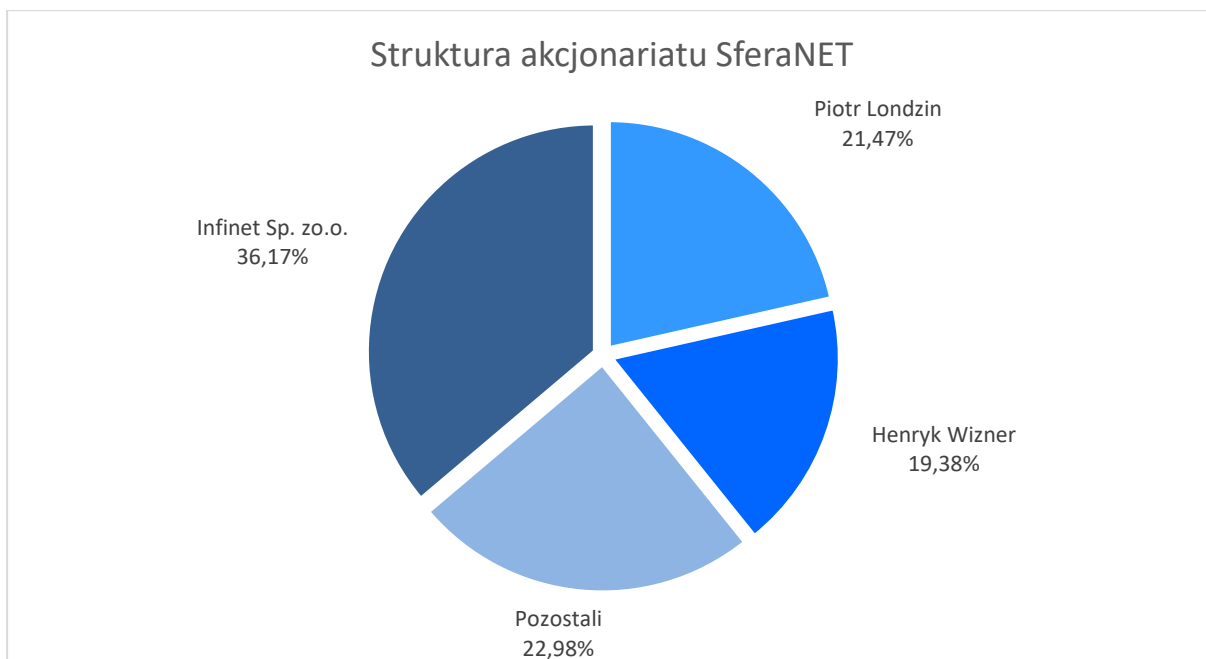
Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 740 223,00 zł i dzielił się na 7 740 223 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 2 000 000 akcji serii A,
- 500 000 akcji serii B,
- 318 000 akcji serii C,
- 600 000 akcji serii D,
- 1.188.889 akcji serii E.
- 133.334 akcji serii F
- 3.000.000 akcji serii G

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadający przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki (według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Piotr Londzin	1 661 782	1 661 782	21,47%	21,47%
2.	Henryk Wizner	1 500 000	1 500 000	19,38%	19,38%
3.	Pozostali	1 778 441	1 778 441	22,98%	22,98%
4.	Infinet Sp. zo.o.	2 800 000	2 800 000	36,17%	36,17%
suma		7 740 223	7 740 223	100%	100%

Źródło: Spółka

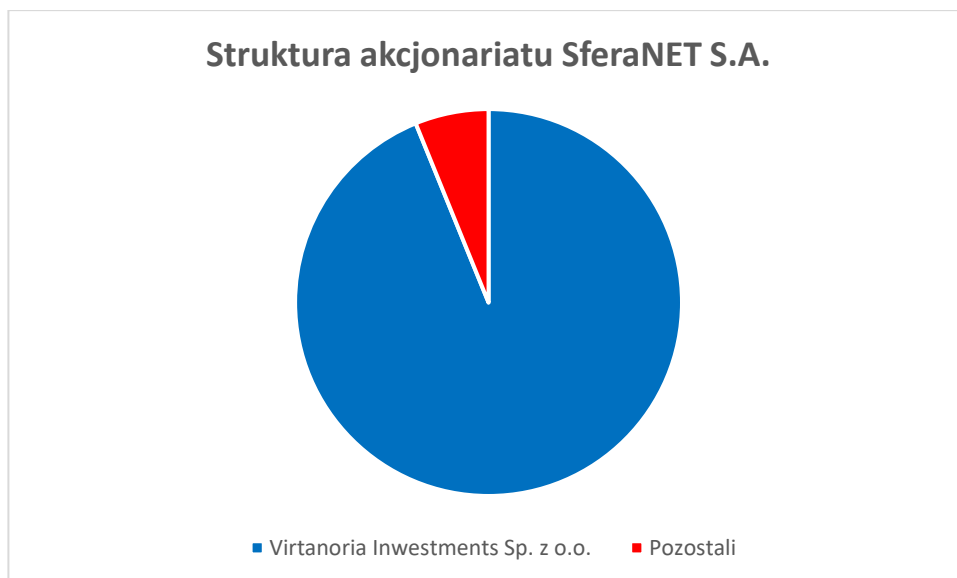


Wykres 1 Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.

Źródło: Spółka

W 2023 r., przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, doszło do zmiany akcjonariatu, który obecnie prezentuje się następująco:

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Vortanoria Investments Sp. z o.o.	7 034 423	7 034 423	90,88%	90,88%
2.	Pozostali	705 800	705 800	9,12%	9,12%
suma		7 740 223	7 740 223	100%	100%



Wykres 2 Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu według stanu na dzień 20 marca 2023 r.

Źródło: Spółka

5. Charakterystyka działalności

SferaNET S.A. jest publicznym, ogólnopolskim, niezależnym operatorem, który działa w oparciu o wpis do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych. Spółka świadczy usługi za pomocą kilku głównych technologii, w oparciu o własną infrastrukturę światłowodową oraz radiowe stacje bazowe pracujące głównie w komercyjnych częstotliwościach. Spółka pręźnie rozwija działalność w zakresie rozbudowy istniejącej infrastruktury światłowodowej. Strategia SferaNET opiera się na dalszej rozbudowie sieci światłowodowych. Dotychczasowe przychody Spółki pochodzą w większości ze sprzedaży usług w sektorze biznesowym. Na koniec 2022 r. Spółka posiadała 12,5 tys. abonentów. Wzrost liczby klientów dotyczy głównie rynku klientów indywidualnych.

Przedmiotem działalności spółki SferaNET w 2022 r. była w szczególności realizacja takich zadań jak:

1. Kontynuowanie rozbudowy sieci światłowodowej na terenie powiatu bielskiego, żywieckiego oraz cieszyńskiego,
2. Realizacja projektu pn.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach”, w ramach I osi

priorytetowej „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020,

3. Koncentracja sprzedaży na rynku klientów indywidualnych, która zaowocowała zwiększeniem liczby klientów o ponad 34% w porównaniu rok do roku,
4. Pełnienie funkcji Operatora Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała.

II. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym

W dniu 31 stycznia 2022 r. Spółka zakończyła realizację projektu pn.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. „Wylimitowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach”, w ramach I osi priorytetowej „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020.

W dniach od 21 lutego 2022 r. do 3 marca 2022 r. Spółka została poddana kontroli przez Urząd Komunikacji Elektronicznej na zlecenie Centrum Projektów Polska Cyfrowa. Celem kontroli było ustalenie czy zbudowana infrastruktura została wykonana, w zakresie aspektów technicznych, zgodnie z umową o dofinansowanie oraz przedstawioną przez Spółkę dokumentacją, w tym w szczególności umożliwiająca zapewnienie:

- dostępu do Internetu o wymaganych parametrach dla użytkowników końcowych,
- efektywnego dostępu hurtowego dla innych przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

Kontrola została zakończona pomyślnie.

Wskaźniki realizacji projektu zostały zrealizowane na następującym poziomie:

- a) podłączone jednostki publiczne – 119 jednostek – podłączono 100% jednostek publicznych,
- b) liczba gospodarstw domowych objętych zasięgiem sieci – wykonano 100%
- c) budowa sieci – wykonano 100%
- d) liczba węzłów dostępowych – 26 szt. – wybudowano 100% węzłów dostępowych,

Najbardziej niespodziewanym zdarzeniem, które ma miejsce od lutego 2022 r. jest wojna w Ukrainie. Rosyjska inwazja i sankcje nałożone na Rosję niosą ze sobą ogromne ryzyko dla światowej gospodarki. Mimo wszystko w dobie cyfryzacji społeczeństwa, Spółka nie przewiduje spadku zapotrzebowania na usługi telekomunikacyjne, natomiast skutki recesji mogą dotknąć również i SferaNET. Spowolnienie gospodarcze, czy recesja mogą wpłynąć na koszty funkcjonowania, rentowność i płynność finansową Spółki, natomiast na chwilę obecną ich potencjalna skala jest trudna do przewidzenia i oszacowania.

Istotnym czynnikiem mającym również wpływ na przychody i koszty Spółki jest sytuacja gospodarcza kraju, a zwłaszcza wysoki poziom inflacji w tym szczególnie wysokie wzrosty cen energii dla przedsiębiorstw. Wszystkie umowy na dostawę usług telekomunikacyjnych są długoterminowe zasadniczo jest to 24 lub 36 miesięcy, które gwarantują niezmiennosc ceny w trakcie jej trwania. Natomiast wzrost cen energii, paliw i wszystkich usług w tym kosztów pracowniczych może spowodować w przyszłości spadek rentowności Spółki. Spółka ze względu na dość wysoką konkurencję nie może sobie pozwolić na radykalny wzrost cen sprzedawanych usług. Jediną możliwością przeciwstawienia się temu spadkowi jest pozyskiwanie nowych klientów i rozszerzenie zakresu swoich usług.

III. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na działalność spółki jest zmiana akcjonariatu. Przejęcie ponad 90% akcji przez spółkę Vortanoria Investments spowodowało, że Spółka stała się jednostką zależną, na którą duży wpływ będzie miała strategia i standardy funkcjonowania podmiotu dominującego.

IV. Przewidywany rozwój Spółki

Podsumowując dotychczasowe wyniki Spółki, a także jej rozwój organizacyjny, technologiczny, potencjał sprzedażowy usług, należy spodziewać się dalszej skutecznej realizacji wyznaczonych kierunków. Spółka nadal podtrzymuje tendencję wzrostową we wszystkich najważniejszych obszarach działalności.

SferaNET prężnie zwiększa swój udział na rynku klientów indywidualnych oraz klientów instytucjonalnych. Wszystkie wypracowane zyski Spółka przeznacza na zwiększanie ilości klientów. Analizując wskaźnik liczby klientów na koniec 2022 r., Spółka wypracowała większy o 34% wynik niż na koniec 2021 r. Uruchamianie usług dla nowych klientów planowane jest w ramach działań handlowych, realizacji usługi BSA świadczonej lokalnym operatorom jak i z procesu akwizycji.

Utrzymanie stabilnych przychodów podstawowej działalności oraz ich coroczny przyrost, przy bieżącej weryfikacji ponoszonych na ich wytworzenie kosztów, pozwala Spółce na ciągłe poszerzanie obszarów oferowanych usług internetowych oraz na prowadzenie projektów inwestycyjnych, mających na celu zwiększenie jej wartości.

Zarząd Spółki w nowym okresie obrotowym będzie kładł również nacisk na zwiększenie sprzedaży sprzętu IT.

V. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

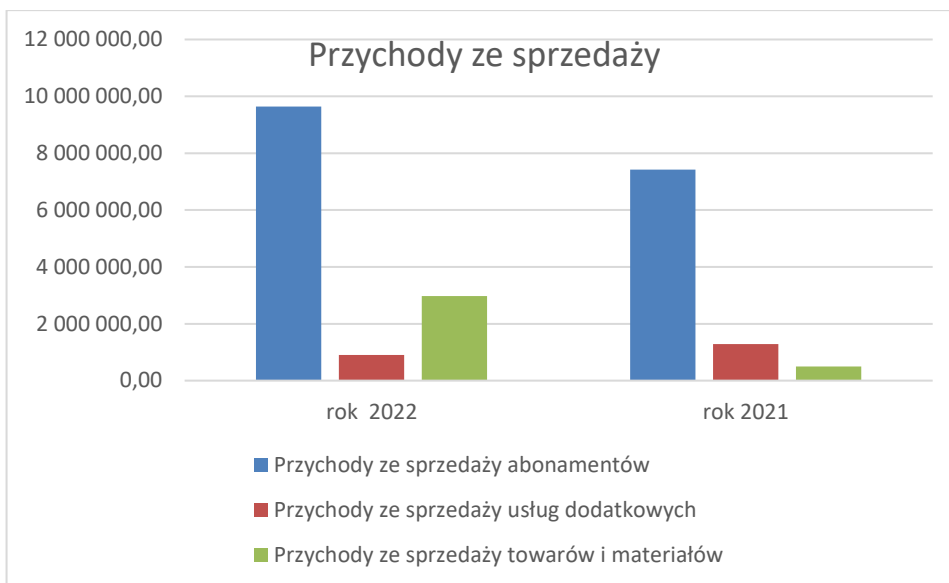
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	13 524 639,14	9 195 006,80
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 552 014,27	8 703 157,67
	- od jednostek powiązanych	0	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wart. (+), zmniejszenie wart. (-))	0	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 972 624,87	491 849,13
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 737 501,29	7 831 853,59
I.	Amortyzacja	2 880 384,93	872 288,58
II.	Zużycie materiałów i energii	1 162 339,94	682 430,59
III.	Usługi obce	3 356 136,53	2 988 059,78
IV.	Podatki i opłaty	83 180,94	69 953,38

	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 696 531,70	2 210 532,40
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	423 417,03	382 209,49
	- emerytalne		0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	185 343,87	150 345,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 950 166,35	476 033,68
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-212 862,15	1 363 153,21
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 668 331,81	267 346,83
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	23 983,74
II.	Dotacje	1 572 080,68	208 288,80
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	96 251,13	35 074,29
E.	Pozostałe koszty operacyjne	37 767,74	163 911,45
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	37 767,74	163 911,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 417 701,92	1 466 588,59
G.	Przychody finansowe	57,86	5 132,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	57,86	5 132,33
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00
V.	Inne	0	0,00
H.	Koszty finansowe	787 558,25	185 666,53
I.	Odsetki, w tym:	746 099,35	161 348,42
	- dla jednostek powiązanych	0	77 636,89
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	41 458,90	24 318,11
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	630 201,53	1 286 054,39
L.	Podatek dochodowy	141 235,00	258 462,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	488 966,53	1 027 592,39

BILANS - AKTYWA		31.12.2022	31.12.2021
A.	AKTYWA TRWAŁE	59 614 515,17	56 778 812,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	2 500,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	2 500,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 491 028,32	56 659 293,05
	1. Środki trwałe	59 275 596,76	13 836 067,66
	2. Środki trwałe w budowie	215 431,56	42 823 225,39
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	72 000,00	72 000,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	72 000,00	72 000,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 486,85	45 019,65
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 599,00	23 564,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 887,85	21 455,65
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 252 694,65	4 262 127,78
I.	Zapasy	89 697,79	12 980,77
	1. Materiały	42 044,17	6 309,17
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	47 653,62	6 671,60
II.	Należności krótkoterminowe	413 732,17	2 994 459,86
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	413 732,17	2 994 459,86
III.	Inwestycje krótkoterminowe	704 881,32	1 227 139,34
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	704 881,32	1 227 139,34
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 383,37	27 547,81
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		60 867 209,82	61 040 940,48

BILANS - PASywa		31.12.2022	31.12.2021
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	12 135 784,40	11 646 817,87
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 740 223,00	7 740 223,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 906 594,87	2 879 002,48
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	488 966,53	1 027 592,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	48 731 425,42	49 394 122,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 737,00	39 266,91
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 737,00	793,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	38 473,91
II.	Zobowiązania długoterminowe	189 316,29	10 470 220,11
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	5 400 000,00
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	189 316,29	5 070 220,11
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 737 380,93	3 693 173,69
	1. Wobec jednostek powiązanych	5 100 00,00	0,00
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	8 637 380,93	3 693 173,69
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	34 802 991,20	35 191 461,90
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 802 991,20	35 191 461,90
PASYWA RAZEM		60 867 209,82	61 040 940,48

Przychody Spółki SferaNET S.A. osiągnięte 2022 r. wyniosły 13 524 639,14 zł i są o 4 329 632,34 zł wyższe niż w roku 2021. W obszarze największej efektywności biznesowej Spółki są przychody ze sprzedaży usług abonamentowych i tu odnotowano zauważalne wzrosty. Na wzrost przychodów z usług abonamentowych wpłynęła w głównej mierze kontynuacja przyjętej strategii sprzedażowej usług. Dzięki ciągłemu zwiększaniu zasięgu sieci światłowodowej, szybkości reakcji na zgłoszenia Klientów oraz stałym podnoszeniu poziomu jakości świadczonych usług, na koniec 2022 r. Spółka obsługiwała blisko 12,5 tys. abonentów.



Wykres 3 Struktura przychodów w wariantcie porównawczym za 2022 r. i 2021 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe oraz usługi dodatkowe. W porównaniu do 2021 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów abonamentowych o 30%. Zostały one wypracowane dzięki podpisanym umowom z kontrahentami instytucjonalnymi. Pozyskanie klientów biznesowych, a tym samym rozbudowanie sieci światłowodowej, umożliwiło z kolei poszerzenie dostępu do klientów indywidualnych. Wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych został osiągnięty w wyniku ciągłej rozbudowy sieci, m.in. poprzez zamknięcie projektu pt.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020, oraz ponoszone nakłady własne na rozwój organiczny sieci światłowodowej. W ocenie Spółki, wzrost przychodów abonamentowych w 2022 r. został wypracowany na zadowalającym poziomie, a w kolejnych latach przewidujemy dalszy ich wzrost. Poniższy wykres przedstawia wzrost przychodów świadczonych usług abonamentowych w sześciu ostatnich latach:



Wykres 4 Przychody ze sprzedaży abonamentów w latach 2017-2022 (w zł)

Źródło: Spółka

W 2022 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 488 966,53zł, który w odniesieniu do roku ubiegłego jest niższy o 538 625,86 zł. Na spadek zysku bardzo duży wpływ miało rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych powstałych w wyniku zakończonego projektu.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w 2022 r., (po wyeliminowaniu kosztu sprzedanych towarów) widoczny jest ich wzrost o 3 431 515,03 zł w stosunku do 2021 r. Wzrost kosztów związany jest ze wzrostem kosztów stałych związanych z rozwojem sieci i obsługą coraz większej liczby klientów. Analizując rok do roku, zmienił się również udział poszczególnych kosztów rodzajowych w kosztach działalności operacyjnej ogółem.

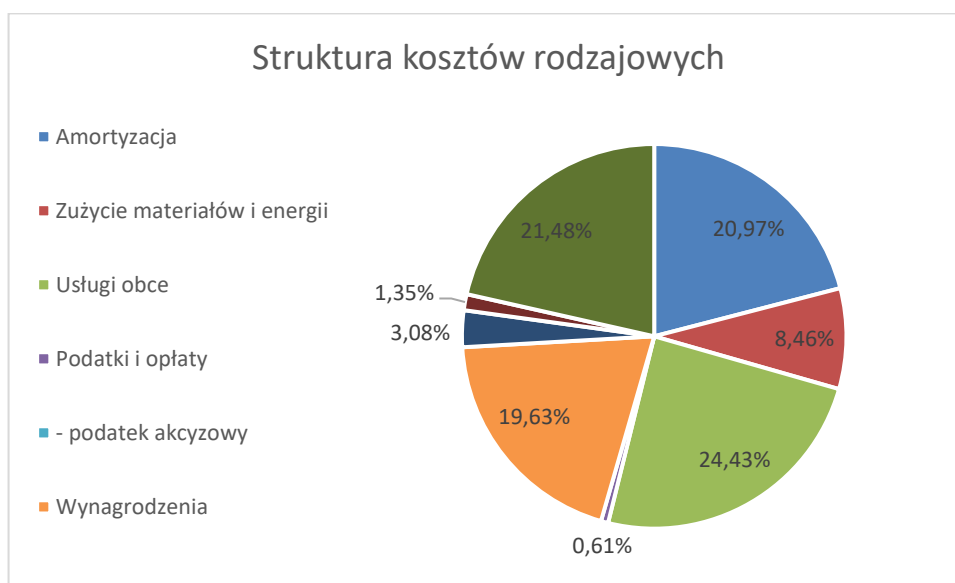
Największy wzrost odnotowano w kategorii amortyzacja (wzrost o 230% rok do roku). Jest to związane głównie z zamknięciem projektu pt.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020 i przyjęciem do użytkowania infrastruktury technicznej.

Drugą kategorią kosztów, która odnotowała znaczny wzrost są koszty materiałów i energii. W tym obszarze wzrost rok do roku kształtował się na poziomie 70%. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wysokość kosztów były koszty energii i zakupu towarów handlowych.

Wzrost odnotowały również koszty wynagrodzeń i powiązane z tym koszty ubezpieczeń społecznych. Spółka zatrudnia pracowników zarówno na umowę o pracę jak i na umowy cywilno-prawne oraz korzysta w dużej mierze z usług podwykonawców. Wzrost zatrudnienia związany jest z obsługą i zapewnieniem jak najlepszej jakości obsługi wzrastającej liczby klientów i intensywną rozbudową sieci światłowodowej. Wzrost w obszarze wynagrodzeń wynika również z podpisanych umów z handlowcami, na pozyskanie klientów w

nowo udostępnionych obszarach dostępu do sieci. Istotny wpływ na wysokość wynagrodzeń miała również inflacja i związana z nią presja płacowa.

Na pozycję usług obcych składają się głównie koszty umożliwiające realizację dostarczanych Klientom usług internetowych, telekomunikacyjnych i telewizyjnych. Obejmują one zakupy transmisji danych, obsługę usług głosowych, dzierżawę kanalizacji kablowej, czy dzierżawę podbudowy słupowej na której posadowione są kable i urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Największymi dostawcami usług w tym zakresie jest Tauron i firma Orange, ale Spółka korzysta też z usług wielu lokalnych firm. W tej kategorii mieszczą się również usługi podwykonawców zapewniających serwis istniejących sieci, jak i usługi instalacji i podłączeń nowych klientów.



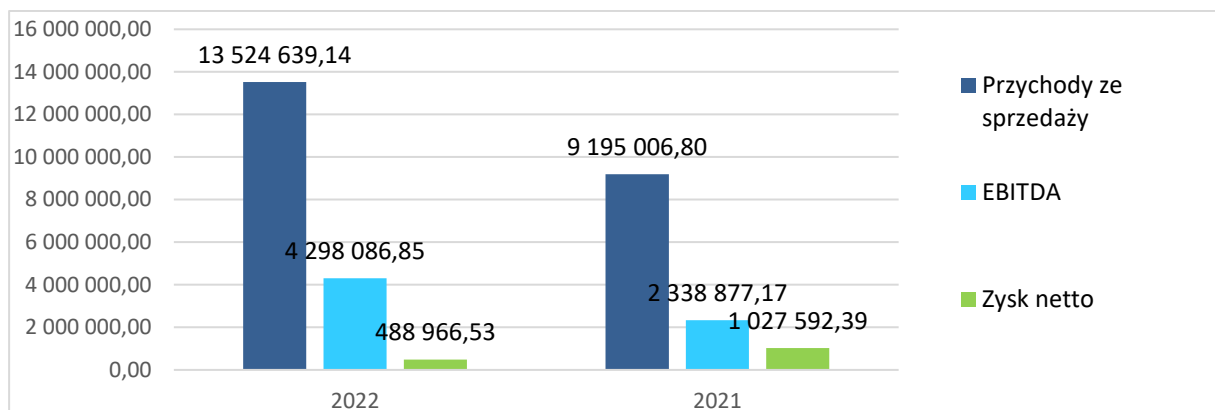
Wykres 5 Struktura kosztów rodzajowych w 2022 roku.

Źródło: Spółka

W 2022 r. w obrębie kosztów zarysowały się cztery główne obszary. Są nimi usługi obce, sprzedane towary i materiały, amortyzacja i wynagrodzenia.

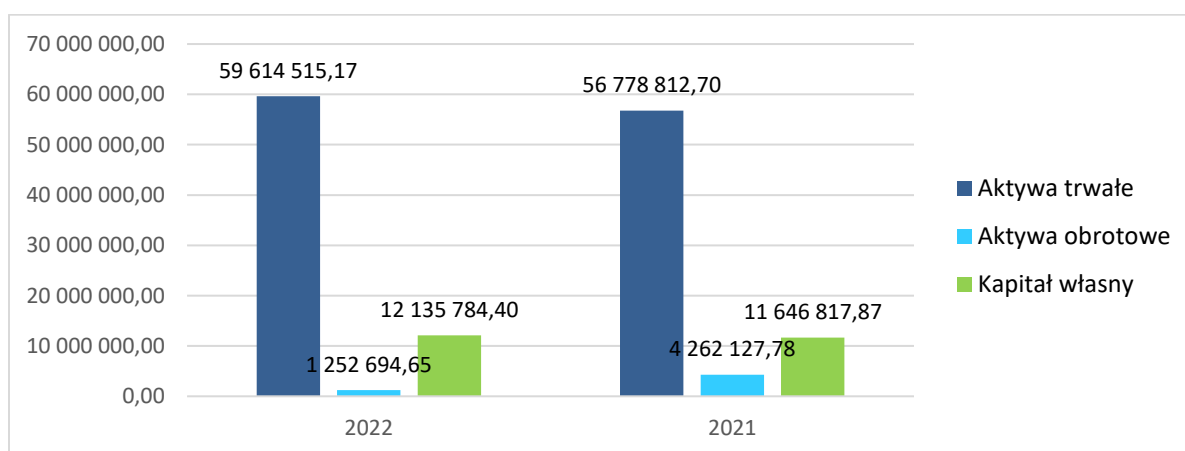
Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę brutto na sprzedaży na poziomie -1,57%, co oznacza spadek tego wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, gdzie wyniósł on 14,82%, oraz że na każdej sprzedanej jednostce produktu czy usługi poniesiono stratę. Główną przyczyną tego zjawiska jest szybkość wzrostu kosztów w porównaniu z możliwościami podnoszenia ceny za świadczone usługi. Pomimo tego wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 630 201,53

Analizując wyniki 2022 r., na wyróżnienie zasługuje rentowność EBITDA w ujęciu narastającym za 2022 r., gdzie wskaźnik ten wyniósł 31,78%.



Wykres 6 Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto na koniec 2022 r. i 2021 r. (w zł)

Źródło: Spółka



Wykres 7 Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego w 2021 r. i 2022 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Na koniec 2022 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 60 867 209,82 zł i spadła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 173 730,66 zł. Spadek nastąpił po stronie aktywów na poziomie majątku obrotowego. Jest to związane w głównej mierze ze zmniejszeniem wysokich stanów środków pieniężnych i należności od pozostałych jednostek.

W obszarze kapitału własnego odnotowano wzrost. Spółka nie konsumuje pozyskanych środków tylko przeznaczają je na rozwój oraz zwiększenie potencjału kierowanych do klientów usług telekomunikacyjnych.

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa

	2022	2021
Marża zysku ze sprzedaży	-1,57%	14,82%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	10,48%	15,95%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	3,62%	11,18%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	4,66%	13,99%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,80%	1,68%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	4,03%	8,82%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	0,09	1,15
Wskaźnik szybki	0,09	1,15
Wskaźnik gotówki	0,05	0,33
Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,80	0,81
Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym		
Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	11	597
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	2	3
Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami		
Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	33	81

Źródło: opracowanie na podstawie danych Spółki

Pomimo wypracowanego w 2022 r. zysku, wskaźniki uległy pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego. Marża zysku ze sprzedaży przyjęła wartość ujemną ponieważ ze względu na czasowy charakter umów gwarantujący niezmienną cenę w zadanym okresie ograniczone zostały możliwości partycypacji klientów w rosnących kosztach świadczonych usług. Obniżenie wskaźników płynności finansowej związane jest głównie ze zmianą klasyfikacji kredytów i pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe. Wszystkie dotychczasowe zobowiązania w tym zakresie zostały uregulowane po dacie bilansowej, tj. w I kwartale 2023 r.

VI. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2022 r.

VII. Majątek Spółki oraz zobowiązania i należności

Podstawowy majątek SferaNET S.A. stanowią środki trwałe, będące elementami infrastruktury telekomunikacyjnej. W skład infrastruktury telekomunikacyjnej wchodzi wężły sieci zlokalizowane w następujących punktach tj.:

- Szyndzielnia – Bielsko-Biała
- Magurka – Wilkowice,
- Serwerownia „Befama” – Bielsko-Biała.

Na terenie powiatów bielskiego, cieszyńskiego i żywieckiego Spółka posiada licznie zlokalizowane szafy teletechniczne.

Spółka zakończyła realizację projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

W 2015 r. majątek Spółki powiększył się o ponad 230 km sieci szerokopasmowej w następujących lokalizacjach:

- podkarpacka sieć szerokopasmowa – powiat dębicki
- Internet szerokopasmowy na Podbeskidziu (Bierna, Buczkowice, Bystra, Godziszka, Łodygowice, Mieszna, Szczyrk, Rybarzowice, Wilkowice, Żywiec)
- Internet szerokopasmowy w Cieszynie, Ustroniu i Golezowie.

W styczniu 2022 r. Spółka zakończyła budowę infrastruktury światłowodowej na terenie powiatów bielskiego i cieszyńskiego, gdzie majątek Spółki został powiększony o kolejne 1.300 km sieci wraz z pełną infrastrukturą teletechniczną.

Dodatkowo ważnymi składnikami w strukturze majątku są specjalistyczne sprzęty takie jak reflektometry czy spawarki światłowodowe oraz serwery nowej generacji i środki transportu.

Zobowiązania wynikają w głównej mierze z realizacji projektu oraz z bieżącej działalności Spółki. Na zobowiązania długoterminowe składają się zobowiązania z tytułu leasingu.

Należności wynikają z bieżących usług realizowanych dla Klientów. Należności przeterminowane są na bieżąco monitorowane, a także podejmowane są czynności windykacyjne we współpracy z zewnętrzną firmą windykacyjną. W zakresie przeterminowanych należności występują okresowe problemy ze ściągalnością, jednakże nie stanowi to zagrożenia dla bieżącego funkcjonowania firmy.

VIII. Przysługujące prawo do pomieszczeń biurowych

SferaNET S.A. korzysta z pomieszczeń biurowych na podstawie umowy najmu zawartej ze spółką Indawo Sp. zo.o.

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej

SferaNET S.A. nie posiada jednostek zależnych. Spółka jest jednostką zależną względem innego podmiotu.

X. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie

Spółka, jako przedsiębiorstwo działające w sektorze IT, nieustannie podejmuje szereg intensywnych działań zmierzających do wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych, zarówno w przedsiębiorstwie, jak i poszerzania o nowe produkty oferty dla swoich Klientów. Spółka utrzymuje w tym celu stały, silnie zmotywowany i kompetentny zespół pracowników oraz współpracowników, którzy opracowują nowe rozwiązania w obszarach produktowych Spółki.

XI. Sytuacja kadrowa

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w 2022 r. na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 21,
- zatrudnienie w etatach – 20,44.

Powierzone zlecenia Spółka realizowała z udziałem partnerów i podwykonawców, ściśle współpracujących ze Spółką.

XII. Posiadane przez Spółkę oddziały

W 2022 r. Spółka nie posiadała oddziałów bądź zakładów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

XIII. Informacja o nabyciu akcji własnych

W 2022 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

XIV. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spółka prowadząc działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, uzależniona jest od zmian zachodzących w jej gospodarce. Popyt na usługi telekomunikacyjne jest stabilny i wciąż rośnie. Niemniej jednak istnieje ryzyko, iż wraz ze spadkiem koniunktury w gospodarce może obniżyć się zainteresowanie na niektóre, przede wszystkim droższe produkty Spółki. Zła sytuacja na rynku może również wpływać na nastroje potencjalnych inwestorów, zwiększając ryzyko i koszty inwestycji, co może zagrozić realizacji planów ekspansji SferaNET S.A. zarówno w kwestii obszarowej jak i technologicznej. Doprowadzić to może do wystąpienia niepożądanych skutków w postaci spowolnienia tempa wzrostu skali działalności Spółki czy utrudnionego dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania.

2. Ryzyko wzrostu konkurencji

Aktualnie Spółka działa na rynku telekomunikacyjnym, który charakteryzuje się relatywnie dużą konkurencją. Nie można jednakże wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi zaostrenie walki konkurencyjnej, które mogłoby wpłynąć na konieczność jeszcze większego obniżenia marży ograniczając w ten sposób rentowność prowadzonej działalności.

SferaNET S.A. stara się zachować silną pozycję rynkową, oferując bardzo konkurencyjne ceny w regionie oraz stabilną jakość usług.

W ostatnich latach dzięki realizacji projektów współfinansowanych ze środków UE w obszarze tzw. „białych plam”, Spółka znacząco zwiększyła zasięg dostępu swoich usług.

Dodatkowo, pakietowanie usług internetowych wraz z usługami telekomunikacyjnymi, a od 2014 r., również telewizyjnymi zwiększa konkurencyjność oferty Spółki w stosunku do pozostałych dostawców usług internetowych.

3. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Spółki, uzależniona jest w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań zarówno przez osobę zarządzającą Spółką jak i osoby w niej zatrudnione, w szczególności specjalistów ICT. Prowadzenie działalności w branży telekomunikacyjnej szczególnie narażone jest na ryzyko związane z nieprawidłowym lub błędnym wykonywaniem zadań przez pracowników. Ważne zatem jest, aby zatrudnieni specjaliści posiadali odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie.

Istnieje ryzyko, iż utrata któregokolwiek z kluczowych pracowników będzie miała wpływ na jakość świadczonych usług. Ryzyko to należy rozpatrywać również z punktu widzenia wystąpienia trudności w pozyskaniu nowych pracowników, charakteryzujących się odpowiednimi kwalifikacjami. Duża konkurencja na rynku specjalistów ICT może stworzyć ryzyko odejścia kluczowych pracowników do konkurencji, oferującej lepsze warunki zatrudnienia, a także trudności ze znalezieniem zastępstwa na opuszczone stanowiska. Dodatkowo przystąpienie Polski do struktur Unii Europejskiej oraz otwarcie rynków pracy przez kraje Wspólnoty, spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych z zakresu telekomunikacji.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jej rozwoju.

Mając na uwadze niniejsze ryzyko, w Spółce realizowany jest system motywacyjny, budujący pozytywne relacje z pracownikami. Działania te mają na celu ograniczenie fluktuacji kadry, co

ma przełożenie na utrzymanie wykwalifikowanych pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie w branży.

4. Ryzyko związane z rozbudową infrastruktury

Strategia Spółki zakłada przede wszystkim zaoferowanie usług na nowych obszarach, poprzez rozbudowę własnej infrastruktury sieci, opartej na technologii światłowodowej. Realizacja takich inwestycji, powoduje ryzyko wystąpienia wielu niepożądanych zdarzeń na wszystkich jej etapach, zaczynając od pomyłek w planach konstrukcyjnych, poprzez błędy w zamówieniach na materiały, aż do opóźnień na budowie spowodowanych brakiem odpowiednich pozwoleń, co może powodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Wszystkie te i inne często trudne do zidentyfikowania czynniki niosą ze sobą ryzyko niedotrzymania zaplanowanych terminów rozbudowy, co może powodować spowolnienie realizacji głównych celów strategicznych. Taka sytuacja może poważnie wpłynąć na stabilności Spółki i jej płynność finansową, „zamrażając” kapitał w trwających inwestycjach.

Ryzyko to jest ograniczone faktem, iż SferaNET SA dysponuje doświadczeniem w rozbudowie własnej infrastruktury oraz ma dostęp do własnej bazy sprzętowej, co pozwala zminimalizować możliwość zaistnienia własnych błędów występujących w trakcie wykonywania inwestycji. Nie sposób jednak przewidzieć pomyłek popełnionych przez zewnętrznych podwykonawców. Dlatego też Spółka stara się korzystać z ofert doświadczonych i uznanych specjalistycznych podmiotów reprezentujących różne branże.

5. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID - 19

W związku z globalnym zagrożeniem epidemiologicznym, na działalność Spółki może mieć wpływ trwająca od dwóch lat pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19, a także związane z tym działania podejmowane przez administrację rządową Polski oraz krajów Unii Europejskiej. Spółka identyfikuje ryzyko epidemiologiczne, natomiast do tej pory Zarząd nie odnotował dużego negatywnego wpływu na sprzedaż oferowanych przez Spółkę usług. Spółka nie działa w branży dotkniętej spadkiem popytu konsumpcyjnego. Odnotowane przypadki zakażeń wirusem wśród pracowników miały nieznaczny wpływ na działalność czy przestoje w Spółce. Na obecną chwilę wpływ pandemii na dane finansowe Spółki nie był znaczny i nie było potrzeby tworzenia na ten cel specjalnych rezerw czy odpisów. Natomiast nie można wykluczyć, że przedłużający się stan pandemii w konsekwencji wskazanego ryzyka, może w przyszłości spowodować trudności z działalnością operacyjną. Skutki recesji w globalnej gospodarce mogą negatywnie wpłynąć na przychody Spółki w perspektywie długoterminowej. Spółka dalej będzie monitorować sytuację oraz podejmie wszystkie możliwe kroki aby złagodzić ewentualne negatywne skutki.

6. Ryzyko inflacyjne

Największym czynnikiem mającym wpływ na przychody i koszty Spółki jest sytuacja gospodarcza kraju, a zwłaszcza wysoki poziom inflacji, w tym szczególnie wysokie wzrosty cen energii dla przedsiębiorstw. Wszystkie umowy na dostawę usług telekomunikacyjnych są długoterminowe, zasadniczo zawierane na okres 24 lub 36 miesięcy, które gwarantują niezmiennosc ceny w trakcie jej trwania. Natomiast wzrost cen energii, paliw i wszystkich usług, w tym kosztów pracowniczych, może spowodować w przyszłości spadek rentowności Spółki. Spółka ze względu na dość wysoką konkurencję nie może sobie pozwolić na radykalny wzrost cen sprzedawanych usług. Jedyną możliwością przeciwstawienia się tej sytuacji jest pozyskiwanie nowych klientów i rozszerzenie zakresu swoich usług. W kwestii zdobywania nowych klientów, Spółka już od dawna prowadzi szeroko zakrojone działania, celem wyprzedzenia konkurencji. Skutki recesji w globalnej gospodarce mogą negatywnie wpłynąć na przychody Spółki w perspektywie długoterminowej. Spółka dalej będzie monitorować sytuację oraz podejmie wszystkie możliwe kroki aby złagodzić ewentualne negatywne skutki .

7. Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

W związku z niespodziewaną agresją Rosji na Ukrainie, nie ma wątpliwości, że wojna i sankcje wymierzone w Rosję będą mieć globalne skutki. Odbije się to m.in. na cenach energii, surowców i żywności. Rosyjska inwazja i sankcje nałożone na Rosję niosą ze sobą ogromne ryzyko dla światowej gospodarki, której skutkiem może być recesja. Mimo wszystko w dobie cyfryzacji społeczeństwa, Spółka nie przewiduje spadku zapotrzebowania na usługi telekomunikacyjne, natomiast skutki recesji mogą dotknąć również i Spółkę. Spowolnienie gospodarcze, czy recesja mogą wpłynąć na koszty funkcjonowania, rentowność i płynność finansową Spółki, natomiast na obecną chwilę nie sposób przewidzieć i oszacować ewentualny wzrost tych kosztów. Spółka monitoruje na bieżąco rozwój wydarzeń i stara się zapobiegać lub ograniczać wpływ negatywnych skutków trwającego konfliktu na jej funkcjonowanie i rozwój.

XV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą nr 894/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 05 sierpnia 2014 r., zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminie ASO, Spółka w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.