

Raport za I kwartał 2021 r.

tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

sporządzony w dniu 17 maja 2021 r.

Raport za I kwartał 2021 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Spis treści

I. List Zarządu.....	3
II. Podstawowe informacje o emitencie.....	4
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	6
IV. Skrócone sprawozdanie finansowe	11
V. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	16
VI. Prognozy finansowe.....	21
VII. Opis organizacji kapitałowej.....	21
VIII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	21
IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełny etat	22

I. List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Inwestorzy

Osiągnięte w pierwszym kwartale 2021 r. wyniki finansowe dają możliwości dalszego rozwoju Spółki. W I kwartale 2021 r. Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 209 023,29 zł, wobec zysku netto w analogicznym okresie 2020 r. w kwocie 161 055,45 zł.

Znacząco wzrosła suma bilansowa do kwoty 52 900 265,56 zł z poziomu 38 322 072,51 zł osiągniętego na koniec pierwszego kwartału 2020 r. Bieżący kwartał potwierdził również tendencję wzrostową przychodów ze sprzedaży usług. Po 3 miesiącach 2021 r. Spółka może się pochwalić sumą na poziomie 1 902 252,65 zł w stosunku do 1 376 280,68 zł w roku 2020 (38% wzrostu).

Spółka w trakcie realizacji projektu pn.: „Sieci szerokopasmowej w powiecie bielskim i cieszyńskim” osiągnęła na koniec I kwartału 2021 zaawansowanie prac:

- projekty techniczne 1074 km,
- projekty wykonawcze 1012 km,
- budowa sieci 1002 km.

Spółka w pierwszym kwartale 2021 r. podłączyła 809 klientów, z tego 78 w segmencie B2B. Wśród działań operacyjnych Spółki w I kwartale 2021 r. można wymienić kontynuowanie umowy, w której zakresie jest „Pełnienie funkcji Operatora Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała”. Przedmiotem umowy jest między innymi świadczenie usługi technicznego utrzymania, zarządzania, konserwacji i serwisowania powierzonej pasywnej części Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała.

Obecna sytuacją epidemiologiczną i negatywny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność Spółki i jej wyniki finansowe jest niedostrzegalny. Systemy informatyczne niezbędne do funkcjonowania Spółki działają bez zakłóceń i pozwalają na zdalną obsługę w zakresie utrzymania sieci i usług.

Z wyrazami szacunku

Bogusław Sromek

Adam Kołodziej

II. Podstawowe informacje o emitencie

Dane teleadresowe

<i>nazwa firmy</i>	SferaNet Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. PCK 8, 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

Organy Spółki

Zarząd:

Bogusław Sromek	- Prezes Zarządu
Adam Kołodziej	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Michał Damek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Sutor-Gawel	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Tłaga	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Ciecianiak	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nikiel	- Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

Anna Stanaszek	- Prokura samoistna
-----------------------	---------------------

Akcjonariat

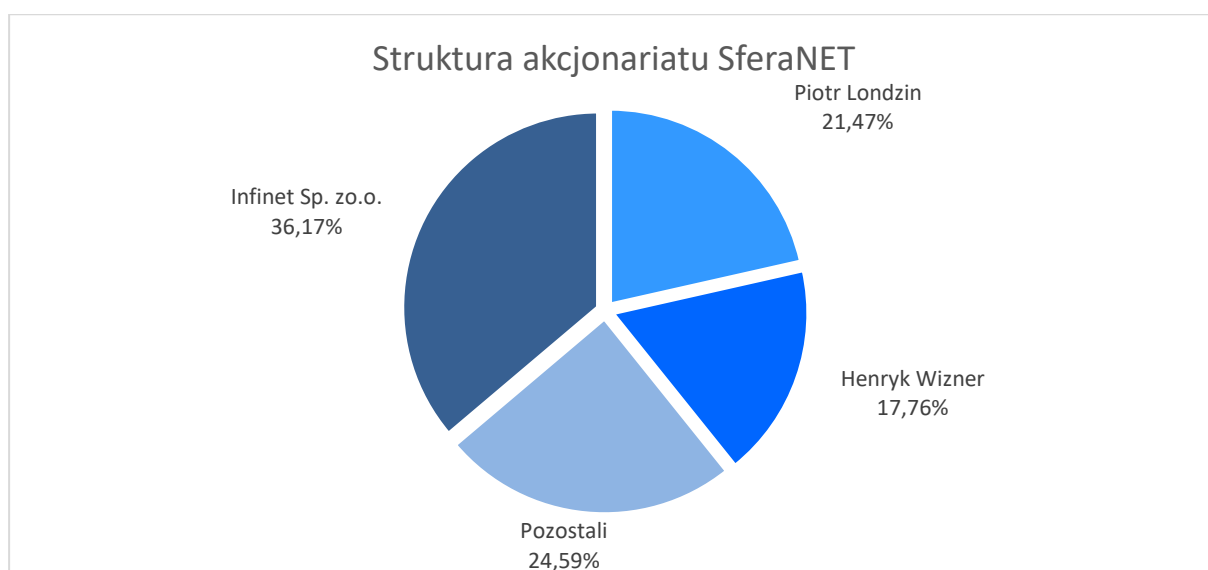
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 740 223,00 zł i dzieli się na 7 740 223 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Kapitał w całości jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- 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 17 maja 2021 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Infinet Sp. z o.o.	2 800 000	2 800 000	36,17%	36,17%
2.	Piotr Londzin	1 661 782	1 661 782	21,47%	21,47%
3.	Henryk Wizner	1 375 000	1 375 000	17,76%	17,76%
6.	Pozostali	1 903 441	1 903 441	24,59%	24,59%
suma		7 740 223	7 740 223	100%	100%

Źródło: Spółka



Wykres 1. Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu

Źródło: Spółka

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami).
 2. W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
 3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
 4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
 - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
 - W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
 - Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
 - Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia **rachunku przepływów pieniężnych** jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W 2021 roku wśród wartości niematerialnych i prawnych jednostka posiadała oprogramowanie komputerowe, m.in. system informatyczny ERP pozwalający zintegrować wszystkie procesy zachodzące w firmie.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco – metoda liniowa.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia

lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej;

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia.
- f) Rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO.

g) Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

Środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.

W przypadku operacji przeprowadzanych w wykorzystaniem własnego rachunku walutowego, zarówno do wyceny wpływu waluty obcej na rachunek walutowy, jak i do jej rozchodu, zg. z art. 15a ust. 4 ustawy o PDOP, stosuje się odpowiednio:

- kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu środków w walucie obcej (m.in. otrzymania należności) na rachunek walutowy,
- kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypływu środków w walucie obcej (zapłaty zobowiązań) z tego rachunku walutowego.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W roku 2021 Spółka nie tworzyła rezerw na niewykorzystane urlopy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Wpływający na wynik finansowy **podatek dochodowy** za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą;
- 2) część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

IV. Skrócone sprawozdanie finansowe

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego oraz dane narastające.

BILANS - AKTYWA		31.03.2021	31.03.2020
A.	AKTYWA TRWAŁE	46 692 747,96	32 886 798,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 312,50	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 312,50	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	46 560 063,97	32 765 194,65
	1. Środki trwałe	8 904 153,70	9 578 252,50
	2. Środki trwałe w budowie	37 655 910,27	23 186 942,15
	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	80 250,00	80 250,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	80 250,00	80 250,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 121,49	41 353,73
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 290,00	15 402,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 831,49	25 951,73
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 207 517,60	5 435 274,13
I.	Zapasy	7 164,58	8 499,37
	1. Materiały	6 309,17	7 659,17
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	840,20	840,20
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	15,21	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 263 911,18	869 184,81
	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	1 263 911,18	869 184,81
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 867 234,74	4 490 364,07
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 867 234,74	4 490 364,07
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 207,10	67 225,88
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	52 900 265,56	38 322 072,51

BILANS - PASywa		31.03.2021	31.03.2020
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	10 828 248,77	10 450 964,47
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 740 223,00	7 740 223,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 549 686,02	2 315 218,61
	- 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	329 316,46	234 467,41
VI.	Zysk (strata) netto	209 023,29	161 055,45
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42 072 016,79	27 871 108,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	239,00	2 863,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239,00	2 863,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 590 345,30	1 421 151,15
	1. Wobec jednostek powiązanych	4 573 402,66	0,00

	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3.	Wobec pozostałych jednostek	1 016 942,64	1 421 151,15
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		2 551 244,98	2 530 296,19
	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3.	Wobec pozostałych jednostek	2 551 244,98	2 530 296,19
	4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		33 930 187,51	23 916 797,70
	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	33 930 187,51	23 916 797,70
PASYWA RAZEM			52 900 265,56	38 322 072,51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2020 - 31.03.2020
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	1 902 252,65	1 902 252,65	1 376 280,68	1 376 280,68
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 902 252,65	1 902 252,65	1 376 280,68	1 376 280,68
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wart. (+), zmniejszenie wart. (-))	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 658 560,62	1 658 560,62	1 189 750,73	1 189 750,73
I.	Amortyzacja	185 385,46	185 385,46	183 236,69	183 236,69
II.	Zużycie materiałów i energii	105 767,95	105 767,95	74 689,41	74 689,41
III.	Usługi obce	737 047,43	737 047,43	482 380,96	482 380,96
IV.	Podatki i opłaty	16 064,73	16 064,73	1 604,62	1 604,62
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	510 530,87	510 530,87	359 483,70	359 483,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	90 809,25	90 809,25	67 799,05	67 799,05
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 954,93	12 954,93	20 556,30	20 556,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	243 692,03	243 692,03	186 529,95	186 529,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	54 038,89	54 038,89	56 205,79	56 205,79
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 422,76	1 422,76
II.	Dotacje	52 072,20	52 072,20	53 184,87	53 184,87
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 966,69	1 966,69	1 598,16	1 598,16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 677,43	7 677,43	6 357,18	6 357,18
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	7 677,43	7 677,43	6 357,18	6 357,18

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	290 053,49	290 053,49	236 378,56	236 378,56
G.	Przychody finansowe	4 469,77	4 469,77	57,26	57,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	4 469,77	4 469,77	57,26	57,26
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	25 550,97	25 550,97	29 331,37	29 331,37
I.	Odsetki, w tym:	24 180,50	24 180,50	26 735,51	26 735,51
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	1 370,47	1 370,47	2 595,86	2 595,86
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	268 972,29	268 972,29	207 104,45	207 104,45
L.	Podatek dochodowy	59 949,00	59 949,00	46 049,00	46 049,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	209 023,29	209 023,29	161 055,45	161 055,45

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2021- 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2020- 31.03.2020
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	209 023,29	209 023,29	161 055,45	161 055,45
II. Korekty razem	-426 015,48	-426 015,48	244 377,22	244 377,22
1. Amortyzacja	185 385,46	185 385,46	183 236,69	183 236,69
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 180,50	24 180,50	26 735,51	26 735,51
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	7 795,82	7 795,82	9 318,19	9 318,19
7. Zmiana stanu należności	-453 613,26	-453 613,26	350 510,97	350 510,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-101 382,60	-101 382,60	-229 157,18	-229 157,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-88 381,40	-88 381,40	-96 266,96	-96 266,96
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-216 992,19	-216 992,19	405 432,67	405 432,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

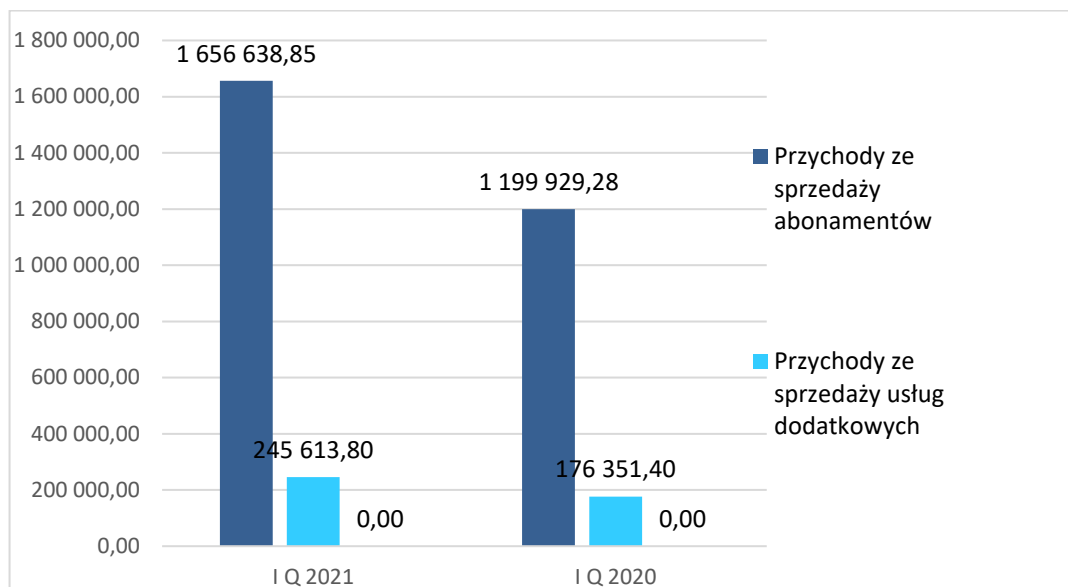
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 660 991,60	5 660 991,60	3 044 079,55	3 044 079,55
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 660 991,60	5 660 991,60	3 044 079,55	3 044 079,55
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 660 991,60	-5 660 991,60	-3 044 079,55	-3 044 079,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 353 001,38	2 353 001,38	662 303,26	662 303,26
1.Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.Kredyty i pożyczki	2 353 001,38	2 353 001,38	662 303,26	662 303,26
3.Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	489 393,09	489 393,09	191 090,89	191 090,89
1.Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.Spłaty kredytów i pożyczek	428 757,12	428 757,12	132 539,62	132 539,62
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 455,47	36 455,47	31 815,76	31 815,76
8.Odsetki	24 180,50	24 180,50	26 735,51	26 735,51
9.Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 863 608,29	1 863 608,29	471 212,37	471 212,37
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 014 375,50	-4 014 375,50	-2 167 434,51	-2 167 434,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-4 014 375,50	-4 014 375,50	-2 167 434,51	-2 167 434,51
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 881 610,24	8 881 610,24	6 657 798,58	6 657 798,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 867 234,74	4 867 234,74	4 490 364,07	4 490 364,07
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020- 31.03.2020	1.01.2020- 31.03.2020
I. Kapitał fundusz własny na początek okresu (BO)	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00
1.1. Zmiana kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitału zakładowy na koniec okresu	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00	7 740 223,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 549 686,02	2 549 686,02	2 315 218,61	2 315 218,61
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 549 686,02	2 549 686,02	2 315 218,61	2 315 218,61
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	329 316,46	329 316,46	234 467,41	234 467,41
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
5.3. Zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	329 316,46	329 316,46	234 467,41	234 467,41
6. Wynik netto	209 023,29	209 023,29	161 055,45	161 055,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 828 248,77	10 828 248,77	10 450 964,47	10 450 964,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 828 248,77	10 828 248,77	10 450 964,47	10 450 964,47

V. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2021 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych i instalacyjnych w kwocie 1 902 252,65 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2020 r. kiedy to Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży usług w kwocie 1 376 280,68 zł nastąpił ich wzrost o blisko 38%, tj. o 525 971,97 zł. Wypracowany zysk netto w pierwszym kwartale wyniósł rekordowe 209 023,29 zł. Jest to wzrost o blisko 30%

w stosunku do pierwszego kwartału roku 2020. W ogólnej kwocie przychodów, udział przychodów ze sprzedaży abonamentów stanowi ok. 87%, natomiast pozostałe 13% to przychody ze sprzedaży usług dodatkowych i jest to taka sama proporcja jak w pierwszym kwartale roku 2020.



Wykres 1. Struktura przychodów w wariancie porównawczym za I Q'2021r. i I Q'2020 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe i usługi dodatkowe.

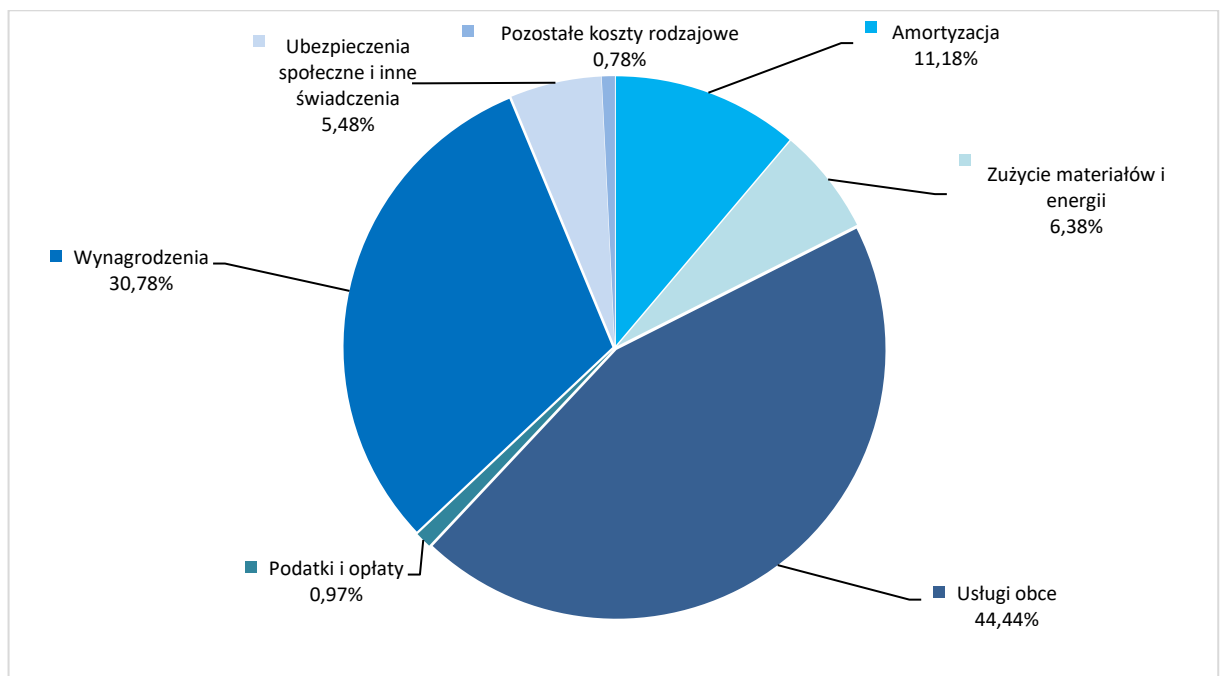
Wzrost przychodów z abonamentów i usług dodatkowych jest związany z prowadzeniem szeroko zakrojonych działań związanych z pozyskiwaniem nowych klientów zarówno instytucjonalnych jak i indywidualnych. Na wzrost przychodów również znaczny wpływ ma trwająca realizacja projektu dofinansowanego funduszami z Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa. Program ten obejmuje rozwój sieci światłowodowej w dwóch powiatach: bielskim i cieszyńskim, i tam w głównej mierze obecnie skupione są szeroko zakrojone działania związane z pozyskiwaniem nowych odbiorców usług. Spółka realizuje również umowę na transmisję danych dla placówek oświatowych w powiecie bielskim, cieszyńskim i żywieckim w ramach 5-letniej umowy na „Świadczenia usługi szerokopasmowej transmisji danych pomiędzy budynkami, w których mieszczą się Szkoły, a punktem wymiany ruchu z siecią Operatora Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej” zorganizowanym przez Naukową i Akademicką Sieć Naukową (NASK).

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w pierwszym kwartale 2021 r. widoczny jest ich wzrost o ponad 469 tys. zł. Największy wzrost odnotowano w kategoriach usługi obce oraz wynagrodzenia i powiązane z tym koszty ubezpieczeń społecznych. Wraz z rozwojem firmy i presji inflacyjnej nastąpił wzrost wynagrodzeń jak i zatrudnienia w osobach. Zapewnienie niezbędnej ilości osób do obsługi wzrastającej liczby klientów i intensywnej

rozbudowy sieci światłowodowej, spowodowało wzrost zatrudnienia do 23 osób na etatach oraz kilkunastu osób na umowach cywilno-prawnych.

Z kolei koszty usług obcych wzrastają wraz rozbudową sieci i wzrostem przychodów. Na koszty 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, koszty dzierżawy oraz dzierżawy podbudowy słupowej na której posadowione są kable i urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Największymi dostawcami usług w tym zakresie jest Tauron i firma Orange, ale korzystamy też z usług wielu lokalnych firm.

W dalszej kolejności odnotowaliśmy wzrost kosztów zużycia materiałów i energii, które tak samo jak koszty usług obcych wzrastają wraz ze wzrostem przychodów. Koszty te zapewniają funkcjonowanie całej infrastruktury jako przedsiębiorstwa i podłączanie nowych klientów.



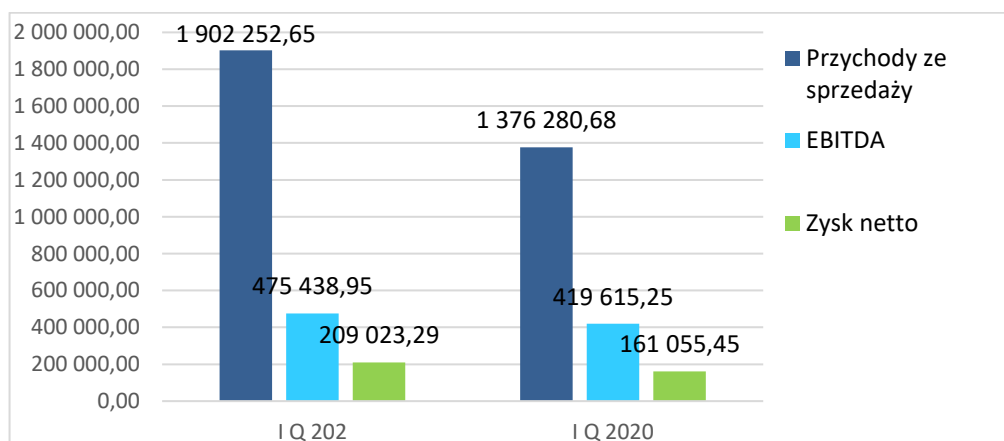
Wykres 2. Struktura kosztów rodzajowych w I Q'2021 r.

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia udział poszczególnych kosztów w ogólnej wartości kosztów rodzajowych. Z wykresu wynika, że największą kategorię stanowią właśnie usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami, a w dalszej kolejności amortyzacja oraz zużycie materiałów i energii.

Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę na sprzedaży na poziomie 12,81%. Kwartalny wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 268 972,29 zł. Na prezentowany wynik składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych i dodatkowych. W kategorii usług dodatkowych mieszczą się usługi instalacyjne dla klientów biznesowych, szkół i klientów indywidualnych. Jest to już stała tendencja wzrostowa związana z rozwojem własnej sieci światłowodowej. Na wzrost przychodów ma również wpływ zarachowywanie do pozostałych

przychodów operacyjnych kwoty odpowiadającej dokonany odpis amortyzacyjny, w części sfinansowanej dotacją. Wynik EBITDA, odzwierciedlający zysk Spółki z podstawowej działalności operacyjnej odnotował znaczący wzrost względem analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 475 438,95 zł. jest to wzrost o 13,3%. Koszty ponoszone w ubiegłych okresach zaczynają przynosić wymierne efekty w postaci wzrostu przychodów i zysku.

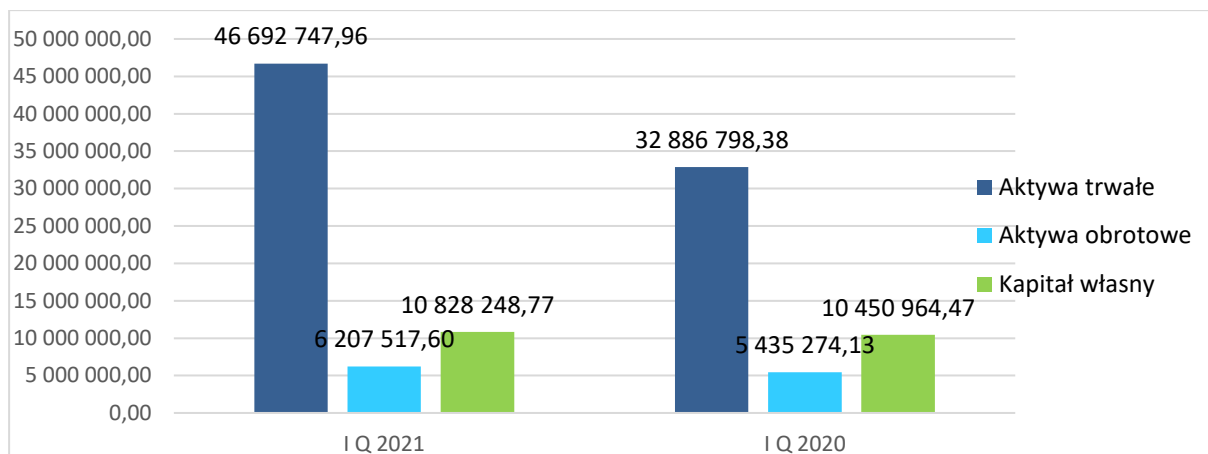


Wykres 3. Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto za I kwartał roku 2021 r. i 2020 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 52 900 265,56 zł i jest większa o 38 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił po stronie aktywów trwałych o 13 805 949,58 zł. Tak znaczący wzrost jest wynikiem realizacji 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. Umowa na realizację tego projektu została aneksem przedłużona do dnia 31.01.2022 r.

Stan aktywów obrotowych, zanotował niewielki wzrost w stosunku do pierwszego kwartału 2020 r. (pozycja „Inwestycje krótkoterminowe”), co głównie wynika z niewydatkowania wszystkich środków z transzy dotacji. W pozycji „Należności krótkoterminowe” najwyższą wartość, blisko 1.047 tys. zł., stanowią należności z tytułu podatku VAT, który zostanie odzyskany w II kwartale 2021 r. Spółka z tytułu ponoszonych inwestycji regularnie zwraca się do Urzędu Skarbowego o zwrot na rachunek bankowy nadwyżki naliczonego podatku VAT i go otrzymuje. W celu przyspieszenia zwrotów podatku, Spółka korzysta ze zwrotów na wydzielony rachunek VAT.



Wykres 4. Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego na dzień 31.03.2021 r. i 31.03.2020 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Odnotowano również wzrost w obszarze kapitału własnego. Spółka nie konsumuje pozyskanych środków tylko przeznacza je na rozwój oraz zwiększenie potencjału usług kierowanych do swoich klientów.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2021 r. względem analogicznego okresu 2020 r. są wyższe o 4.169 tys. Na koniec I kwartału 2021 r. Spółka posiadała wysokie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych na udział własny i koszty niekwalifikowane związane z realizacją projektu „Program Operacyjny Polska Cyfrowa” oraz intensywną rozbudową sieci telekomunikacyjnej poza tym projektem.

Działalność Spółki w pierwszym kwartale 2021 r. osiągnęła dodatnie wyniki na każdym poziomie rentowności. W stosunku do okresu porównawczego z 2020 roku, wskaźniki uległy nieznacznym wahaniom, świadczące o dobrej kondycji Spółki i jej stabilizacji.

	IQ'2021	IQ'2020
Marża zysku ze sprzedaży	12,81%	13,55%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	15,25%	17,18%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	10,99%	11,70%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	14,14%	15,05%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,40%	0,42%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	1,93%	1,54%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	2,43	2,15
Wskaźnik szybki	2,43	2,14
Wskaźnik gotówki	1,91	1,77
Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,80	0,73
Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym		
Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	243	231

Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	1	2
Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami		
Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	85	89

Tabela 1. Analiza wskaźnikowa

Źródło: Opracowanie na podstawie danych Spółki

Na długi okres rotacji należnościami krótkoterminowymi ma wpływ nadwyżka podatku naliczonego VAT z tytułu inwestycji w środki trwałe, które są wykazywane w deklaracji VAT do zwrotu na rachunek bankowy

Znaczącą wartość w bilansie stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów. Na pozycję tą składają się otrzymane dotacje zarówno te zrealizowane w latach poprzednich jak i obecny projekt POPC. Pozycja ta jest i będzie rozliczana w układzie wieloletnim poprzez zapis równoległy do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych dotacją, zwiększając tym samym pozycję pozostałe przychody operacyjne. Otrzymanie kolejnych transz dotacji jak i oddanie do użytkowania kolejnych etapów budowy infrastruktury POPC zwiększą obie pozycje.

VI. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2021 r.

VII. Opis organizacji kapitałowej

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

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

Emitent, 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 klientów Spółki. Emitent utrzymuje w tym celu stały, silnie zmotywowany i kompetentny zespół pracowników oraz współpracowników, którzy opracowują nowe rozwiązania w obszarach produktowych Spółki.

IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełny etat

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w I kwartale 2021 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 23;
- zatrudnienie w etatach – 22,61.