

Raport za III kwartał 2019 r.

tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.

sporządzony w dniu 14 listopada 2019 r.

Raport za III kwartał 2019 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.....	14
VI. Prognozy finansowe.....	19
VII. Opis organizacji kapitałowej.....	20
VIII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	20
IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełny etat	20

I. List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Inwestorzy

Na poziomie jednostkowym w III kwartale 2019 r. Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 49 924,41 zł, wobec zysku z 2018 r. w kwocie 101 964,92 zł. Wyższy zysk w III kwartale 2018 wynikał w głównej mierze ze sprzedaży sprzętu za kwotę 964 649,52 zł, co nie jest głównym kierunkiem działania Spółki, a w kwartale sprawozdawczym nie zrealizowano tego typu transakcji. Natomiast narastająco za trzy kwartały roku 2019 wynik kształtuje na zbliżonym poziomie co wynik za trzy kwartały roku 2018. Bieżący kwartał potwierdził tendencję wzrostową przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych. W kwartale sprawozdawczym Spółka może się pochwalić sumą przychodów z usług na poziomie 1 076 891,62 zł, która jest wyższa o blisko 26% w stosunku do przychodów osiągniętych w roku poprzednim.

Spółka w trakcie realizacji projektu pn.: „Sieci szerokopasmowej w powiecie bielskim i cieszyńskim” osiągnęła na koniec III kwartału 2019 zaawansowanie prac :

- projekty techniczne 650 km,
- projekty wykonawcze 403 km,
- projekty powykonawcze 190 km,
- budowa sieci 276 km.

Spółka w trzecim kwartale 2019 r. podłączyła 288 klientów z tego 44 w segmencie B2B. Wśród działań operacyjnych Spółki w III kwartale 2019 r. można wymienić realizację umowy na „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.

Spółka również w III kwartale b.r. rozpoczęła pierwsze prace służące realizacji umowy 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).

Dzięki nabytemu doświadczeniu, oraz pozyskaniu Inwestora, Zarząd Spółki powinien w najbliższych kwartałach z powodzeniem realizować projekt pn. „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”.

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
Krzysztof Kotas - Członek Rady Nadzorczej
Lesław Tłaga - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Ciecianiak - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nikiel - Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

Anna Stanaszek - Prokura samoistna

Akcjonariat

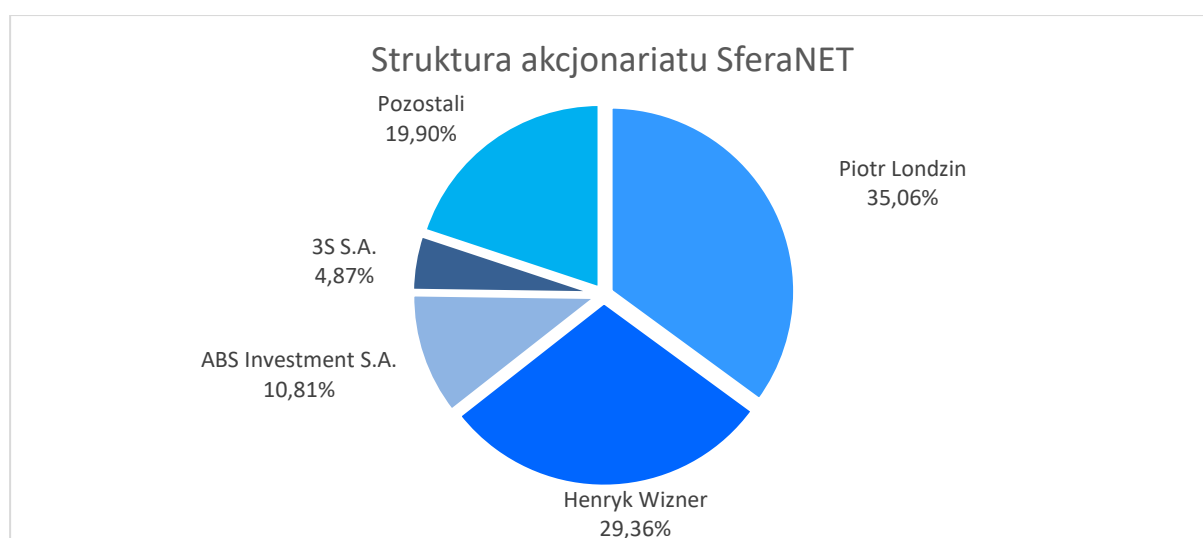
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 740 223,00 zł i dzieli się na 4 740 223 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Kapitał w całości jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- 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

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadający przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki (według stanu na dzień 14 sierpnia 2019 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
1.	Piotr Londzin	1 661 782	1 661 782	35,06%	35,06%
2.	Henryk Wizner	1 391 772	1 391 772	29,36%	29,36%
3.	ABS Investment S.A.	512 206	512 206	10,81%	10,81%
4.	3S S.A.	231 000	231 000	4,87%	4,87%
5.	Pozostali	943 463	943 463	19,90%	19,90%
suma		4 740 223	4 740 223	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 2019 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 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane 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 ujmują 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 2018 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 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		30.09.2019	30.09.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	24 973 263,58	17 116 216,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 431,67	5 291,67
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 854 045,18	16 385 292,14
III.	Należności długoterminowe	0,00	600 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	80 250,00	80 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 536,73	45 382,69
B.	AKTYWA OBROTOWE	605 733,32	2 985 957,46
I.	Zapasy	8 749,37	33 704,67
II.	Należności krótkoterminowe	525 937,05	1 002 532,53
III.	Inwestycje krótkoterminowe	40 439,05	1 922 212,56
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 607,85	27 507,70
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		25 578 996,90	20 102 173,96

BILANS - PASywa		30.09.2019	30.09.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 746 553,29	5 381 698,15
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 740 223,00	4 726 889,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	815 218,61	451 157,22
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	375 778,14	309 111,14
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	-	-
VI.	Zysk (strata) netto	191 111,68	203 651,93
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 832 443,61	14 720 475,81
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 361,00	1 238,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	319 442,43	453 297,70
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 727 288,10	5 384 428,48
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13 783 352,08	8 881 511,63
PASYWA RAZEM		25 578 996,90	20 102 173,96

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2019 - 30.09.2019	1.07.2019 - 30.09.2019	1.01.2018 - 30.09.2018	1.07.2018 - 30.09.2018
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	3 264 573,81	1 076 891,62	4 312 826,22	1 822 499,21
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 264 573,81	1 076 891,62	2 399 211,33	857 849,69
	- 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	1 913 614,89	964 649,52
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 077 332,18	1 019 185,29	4 119 915,21	1 694 270,08
I.	Amortyzacja	548 666,94	174 520,96	588 112,60	199 418,51
II.	Zużycie materiałów i energii	232 743,67	60 510,51	179 193,68	65 793,01
III.	Usługi obce	1 136 289,78	416 979,49	948 675,26	328 106,70
IV.	Podatki i opłaty	38 576,79	1 271,08	44 267,96	16 940,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	917 902,43	305 413,25	379 489,77	119 038,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	165 775,47	50 872,29	72 676,37	20 171,43
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	37 377,10	9 617,71	59 654,49	13 861,99
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	1 847 845,08	930 939,98
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	187 241,63	57 706,33	192 911,01	128 229,13
D.	Pozostałe przychody operacyjne	207 511,66	74 405,92	176 709,14	57 931,53

I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	159 554,61	53 184,87	159 554,61	53 184,87
IV.	Inne przychody operacyjne	47 957,05	21 221,05	17 154,53	4 746,66
E.	Pozostałe koszty operacyjne	32 495,14	15 147,04	21 809,68	9 813,15
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	32 495,14	15 147,04	21 809,68	9 813,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	362 258,15	116 965,21	347 810,47	176 347,51
G.	Przychody finansowe	8 181,99	72,03	908,27	389,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 148,59	72,03	908,27	389,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 033,40	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	111 510,46	49 369,83	102 457,81	53 507,84
I.	Odsetki, w tym:	84 831,63	27 369,27	65 797,93	19 774,79
	- 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
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	26 678,83	22 000,56	36 659,88	33 733,05
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	258 929,68	67 667,41	246 260,93	123 228,92
L.	Podatek dochodowy	67 818,00	17 743,00	42 609,00	21 264,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	191 111,68	49 924,41	203 651,93	101 964,92

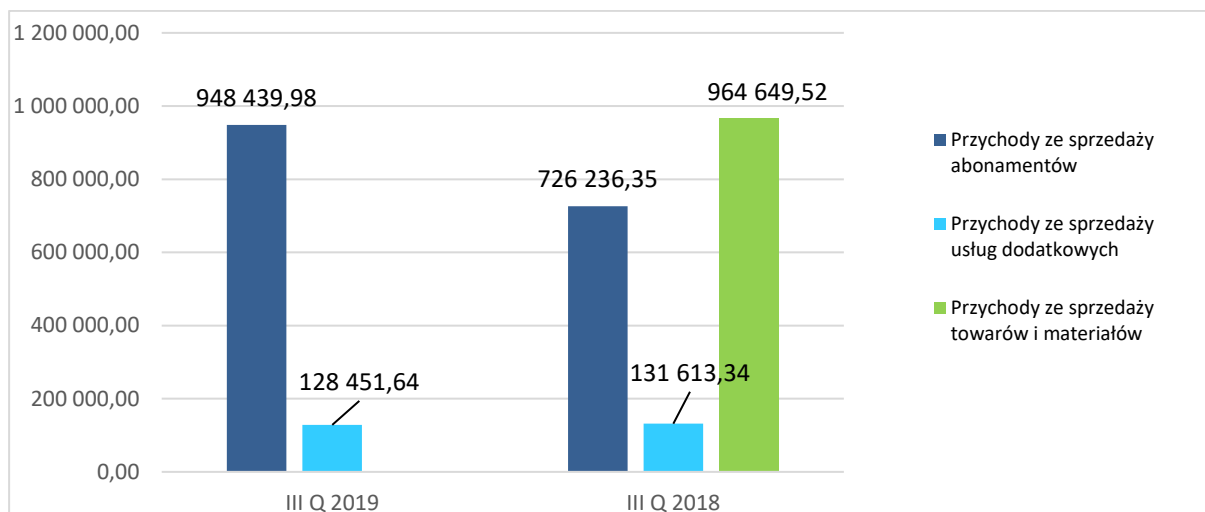
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2019 - 30.09.2019	1.07.2019 - 30.09.2019	1.01.2018 - 30.09.2018	1.07.2018 - 30.09.2018
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	191 111,68	49 924,41	203 651,93	101 964,92
II.	Korekty razem	3 860 162,40	160 013,24	1 652 989,01	1 131 473,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	4 051 274,08	209 937,65	1 856 640,94	1 233 438,01
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 698 166,10	1 255 544,88	6 240 040,89	4 010 921,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 698 166,10	-1 255 544,88	-6 240 040,89	-4 010 921,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 538 379,45	266 263,76	1 967 425,57	1 354 416,14
II.	Wydatki	1 100 491,02	231 035,74	589 862,10	321 118,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 437 888,43	35 228,02	1 377 563,47	1 033 297,34

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	-209 003,59	-1 010 379,21	-3 005 836,48	-1 744 185,74
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-209 003,59	-1 010 379,21	-3 005 836,48	-1 744 185,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	249 442,64	1 050 818,26	4 928 049,04	3 666 398,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	40 439,05	40 439,05	1 922 212,56	1 922 212,56
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2019 - 30.09.2019	1.07.2019 – 30.09.2019	1.01.2018 - 30.09.2018	1.07.2018 – 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 601 103,56	5 696 628,88	5 058 046,22	5 449 733,23
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 601 103,56	5 696 628,88	5 058 046,22	5 449 733,23
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 746 553,29	5 746 553,29	5 381 698,15	5 381 698,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 746 553,29	5 746 553,29	5 381 698,15	5 381 698,15

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

W trzecim kwartale 2019 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych i instalacyjnych w kwocie 1 076 891,62 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., kiedy to Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży usług w kwocie 857 849,69 nastąpił ich wzrost o 25,53% tj. o 219 041,93 zł. Wypracowany zysk netto w trzecim kwartale wyniósł 49 924,41 zł z kolei narastająco od początku roku 2019 osiągnął wartość 191 111,68 zł. W trzecim kwartale w ogólnej kwocie przychodów, udział przychodów ze sprzedaży abonamentów stanowi ok. 88%, natomiast pozostałe 12% to przychody ze sprzedaży usług dodatkowych.



Wykres 1. Struktura przychodów w wariantcie porównawczym za III Q'2019 r. i III Q'2018 r. (w zł)

Źródło: Spółka

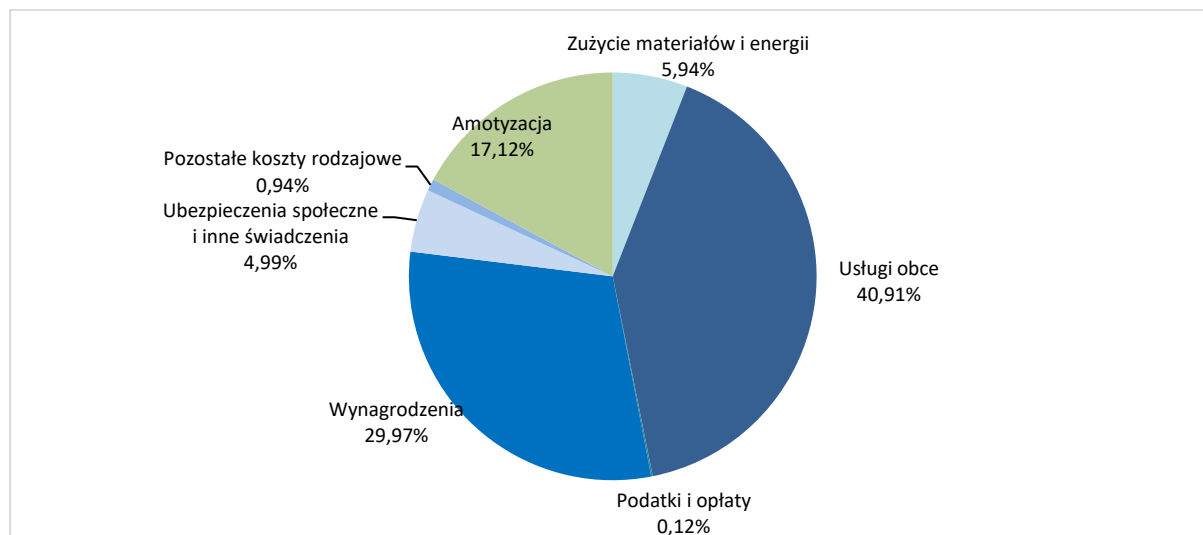
Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe i usługi dodatkowe. W opisywanym okresie 2019 r. nie wystąpił obrót towarowy w związku z czym przychód ze sprzedaży towarów nie wystąpił.

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 oprócz środków europejskich, ciągle angażuje w rozwój sieci środki własne.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w trzecim kwartale 2019 r. (po wyeliminowaniu kosztu sprzedanych towarów wygenerowanych w trzecim kwartale 2018 r.) widoczny jest ich wzrost o blisko 256 tys. zł. Największy wzrost odnotowano w kategorii wynagrodzenia i powiązane z tym koszty ubezpieczeń społecznych. Wzrost zatrudnienia z 12 osób w trzecim kwartale 2018 r. do 20 osób w trzecim kwartale 2019 r. związany jest z zapewnieniem niezbędnej ilości osób do obsługi wzrastającej liczby klientów i intensywną rozbudową sieci światłowodowej.

Drugą kategorią, która odnotowała wzrost są koszty zakupu usług obcych, co związane jest ze wzrostem kosztów stałych, które wzrastają proporcjonalnie do wzrostu przychodów z usług abonamentowych. 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 miejsc na kominach elektrociepłowni oraz dzierżawy podbudowy słupowej na której posadowione są kable i urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Największymi dostawcami usług w tym zakresie jest Tauron i firma Orange.

Kategorie kosztów, które odnotowały minimalny spadek w trzecim kwartale 2019 r. to amortyzacja (co związane jest terminowym zakończeniem umów leasingu operacyjnego bilansowo traktowanego jak finansowy), podatki i opłaty, oraz pozostałe koszty operacyjne i ujęte w nich koszty reklamy.

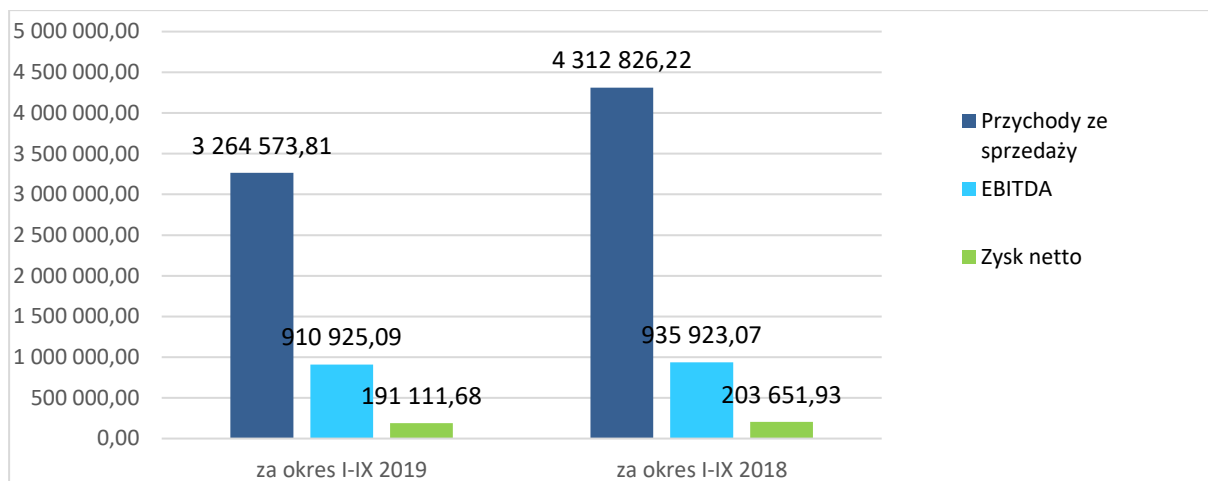


Wykres 2. Struktura kosztów rodzajowych w III Q'2019 r.

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 5,36%. Kwartalny wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 67 667,41 zł. Na prezentowany wynik składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych i dodatkowych, które są wyższe o 25,53% od przychodów ze sprzedaży za porównywany okres w 2018 roku. Jest to już stała tendencja wzrostowa związana z rozwojem własnej sieci światłowodowej. Na wzrost przychodów ma również wpływ zachowywanie do pozostałych przychodów operacyjnych kwoty odpowiadającej dokonanych odpisom amortyzacyjnym, w części sfinansowanej dotacją. Wynik EBITDA, odzwierciedlający zysk Spółki z podstawowej działalności operacyjnej odnotował spadek względem analogicznego okresu roku ubiegłego, ale jest to związane z ponoszeniem bieżących kosztów, których efekt zostanie odniesiony na przychody dopiero w IV kwartale 2019 r. Niższy wynik netto Spółki pomimo wyższego wyniku brutto wynika z faktu, że w roku 2018 r. Spółka korzystała z preferencyjnej 15% stawki podatkowej, natomiast dochody roku 2019 objęte są 19% stawką podatkową.

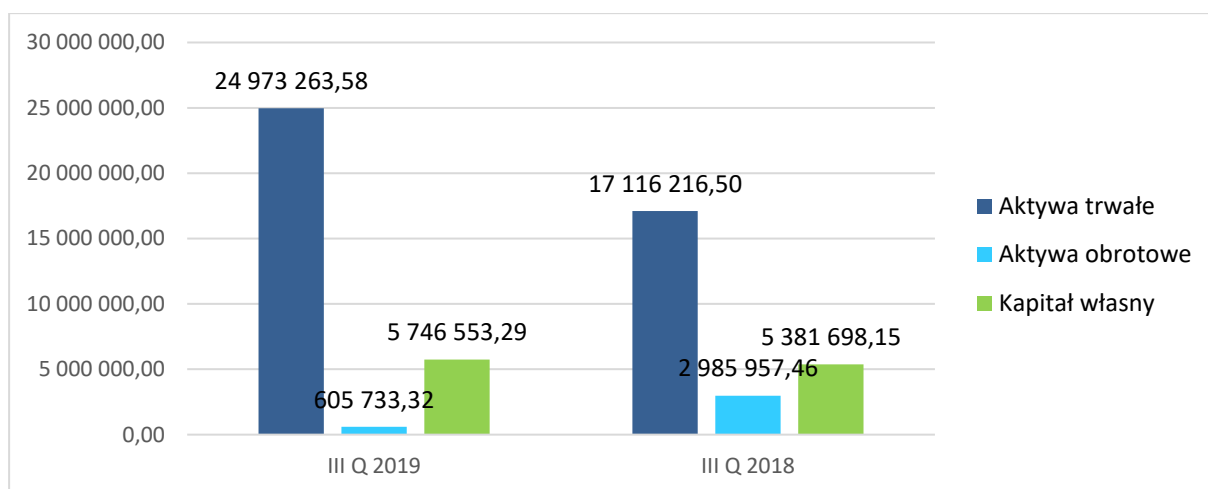


Wykres 3. Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto za okres III kwartałów (narastająco) roku 2019 r. i 2018 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Narastająco na koniec trzeciego kwartału 2019 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 25 578 996,90 zł i jest większa o ponad 27,24 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił po stronie aktywów trwałych o 7 857 047,08 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. Za III kwartały 2019 roku Spółka na realizację powyższych projektów poczyniła nakłady w wysokości 5 558 167,10 tys. zł. były to zarówno środki dotacyjne jak i środki własne. Otrzymana w maju 2019 r. druga transza dotacji w wysokości 5 137 433,72 zł. do końca trzeciego kwartału została wydatkowana w całości, a kolejne transze zaliczki dotacyjnej wpłynęły już w październiku tego roku.

Po stronie aktywów obrotowych, nastąpił istotny spadek (pozycja „Inwestycje krótkoterminowe”), co wynika z wydatkowania i rozliczenia drugiej już transzy dotacji. Z kolei poziom zapasów uległ tylko nieznacznemu zmniejszeniu - Spółka stara się nie robić dużych zapasów i kupować niezbędne materiały na bieżąco. W pozycji „Należności krótkoterminowe” najwyższą wartość, ponad 223 tys. zł., stanowią należności z tytułu podatku VAT, który zostanie odzyskany w IV kwartale 2019 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 30.09.2019 r. i 30.09.2018 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. Tak stało się z zyskiem z roku 2018, który w całości w całości pozostał do dyspozycji Spółki i zasilił kapitał zapasowy. Oprócz tego Spółka do końca III kwartału pozyskała tytułem zaliczek na zakup nowej emisji akcji serii G kwotę 2 500 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe w III kwartale 2019 r. względem analogicznego okresu 2018 r. są większe tylko o 343 tys. Są to wahania pomiędzy spłatą kredytów i pożyczek, oraz zmniejszeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług a wzrostem innych zobowiązań finansowych w której to pozycji wykazane są zaliczki otrzymane na zakup ww akcji do momentu ich rejestracji w KRS.

Działalność Spółki w trzecim kwartale 2019 r. osiągnęła dodatnie wyniki na każdym poziomie rentowności. W stosunku do okresu porównawczego z 2018 roku, wskaźniki związane z rentownością uległy nieznacznym spadkom. Minimalnie wzrósł tylko wskaźnik rentowności operacyjnej obejmuje w swojej wadze zarówno koszty związane z amortyzacją środków trwałych, ale z drugiej strony uwzględnia powiększane o odpisy dotacji z pozycji bilansu „Rozliczenia międzyokresowe” przychody z działalności operacyjnej. Analizując wskaźniki marży zysku ze sprzedaży warto zwrócić uwagę, iż jest to tymczasowe zachwianie ponieważ nakłady poniesione w III kwartale 2019 r. przyniosą korzyści w postaci przychodów w kolejnym kwartale. Obniżeniu natomiast uległy wszystkie wskaźniki związane z płynnością, a wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia wzrósł. Związane jest to z trwającą inwestycją, której realizacja angażuje zarówno środki własne jak i dotacyjne.

	III Q 2019	III Q 2018
Marża zysku ze sprzedaży	5,36%	7,04%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	10,86%	9,68%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	4,64%	5,59%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	6,28%	6,76%

Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,20%	0,51%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	0,87%	1,89%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	0,11	0,55
Wskaźnik szybki	0,10	0,55
Wskaźnik gotówki	0,01	0,36
Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,78	0,73
Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym		
Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	44	50
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	1	2
Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami		
Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	115	87

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. Rotacja należności handlowych w porównaniu do trzeciego kwartału 2018 r. obniżyła się. Inwestycje w narzędzia windykacyjne (rozszerzenie systemu ERP o monitorowanie klientów poprzez system 'sms' wydruk na fakturze stanu zadłużenia) przynoszą spodziewane efekty.

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 2019 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 IIQ'2019 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 20
- zatrudnienie w etatach – 19,33