

A stylized globe showing the continents of North and South America, surrounded by several white orbital lines. The background is a light gray gradient with a large white curved line.

Raport za I kwartał 2016r.

tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

sporządzony w dniu 13 maja 2016 r.

Raport za I kwartał 2016 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. Podstawowe informacje o emitencie	2
II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	4
III. Skrócone sprawozdanie finansowe	10
IV. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników.....	13
i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	13
V. Prognozy finansowe	20
VI. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	20
VII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie.....	20
VIII. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	20

I. 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

Rada Nadzorcza:

Michał Damek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Kotas - Członek Rady Nadzorczej
Lesław Tłaga - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Cieciak - Członek Rady Nadzorczej
Miroslaw Hejosh - Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

Anna Stanaszek - Prokura samoistna

Akcjonariat

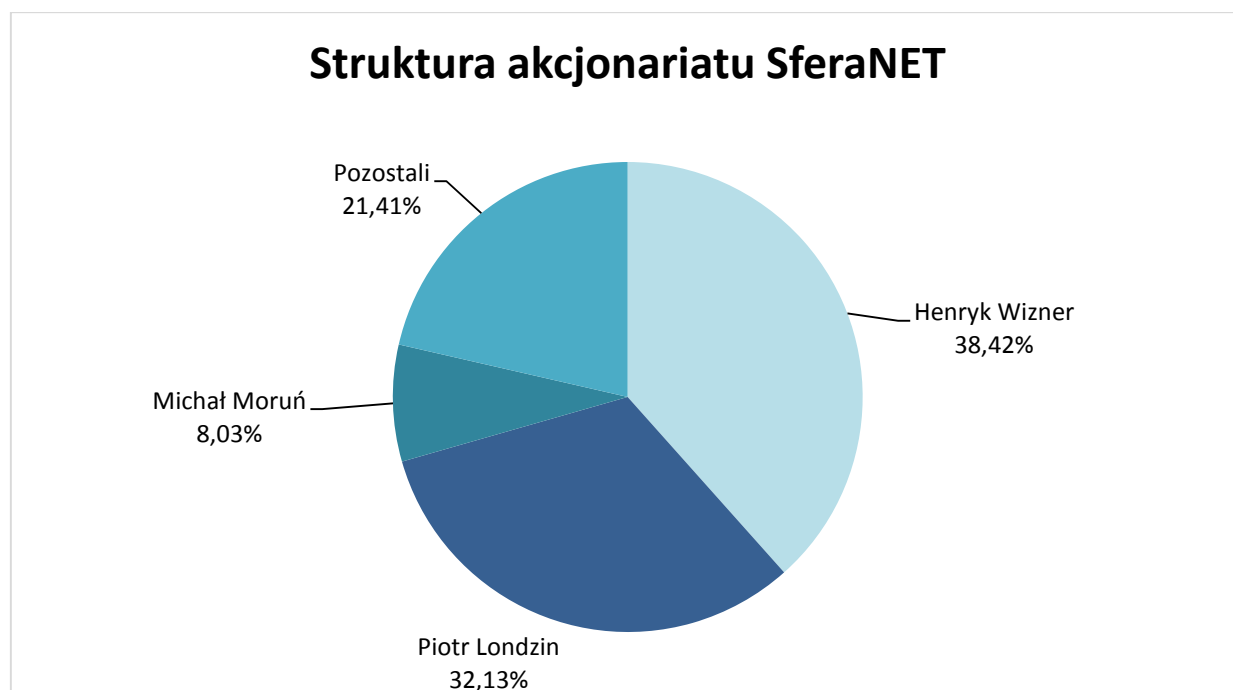
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 606 889,00 zł i dzieli się na 4 606 889 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 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.

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadający przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki (według stanu na dzień 13 maja 2016 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Piotr Londzin	1 770 146	1 770 146	38,42%	38,42%
2.	Henryk Wizner	1 480 365	1 480 365	32,13%	32,13%
3.	Michał Moruń	369 841	369 841	8,03%	8,03%
4.	Pozostali	986 537	986 537	21,41%	21,41%
	suma	4 606 889	4 606 889	100%	100%

Źródło: Spółka



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

Źródło: Spółka

II. 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 2002r.nr 76,poz.694 ze zm.)
 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 spółki 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 2016 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 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 2016 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 księgowa 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.

III. Skrócone sprawozdanie finansowe

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

BILANS - AKTYWA		31.03.2016	31.03.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 649 577,75	7 152 586,55
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 941,69	19 056,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 548 826,61	7 075 857,43
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 250,00	8 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 559,45	49 423,12
B.	AKTYWA OBROTOWE	461 624,49	1 313 154,35
I.	Zapasy	16 131,31	34 302,55
II.	Należności krótkoterminowe	320 307,58	570 985,90
III.	Inwestycje krótkoterminowe	88 454,00	684 108,44
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 731,60	23 757,46
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		11 111 202,24	8 465 740,90

BILANS - PASywa		31.03.2016	31.03.2015
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	4 620 013,34	2 938 934,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 606 889,00	3 418 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	343 556,46	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	309 111,14	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	(390 351,16)	(522 930,46)
VI.	Zysk (strata) netto	59 919,04	43 864,75
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 491 188,90	5 526 806,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 041,00	6 330,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	707 357,92	1 134 758,14
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 441 034,41	902 782,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 338 755,57	3 482 936,05
PASYWA RAZEM		11 111 202,24	8 465 740,90

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2016 – 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	638 584,89	520 890,21
	- od jednostek powiązanych	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	604 817,80	520 890,21
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	33 767,09	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	590 016,71	453 563,64
I.	Amortyzacja	130 572,97	39 860,47
II.	Zużycie materiałów i energii	26 915,55	40 705,44
III.	Usługi obce	281 154,66	233 216,53
IV.	Podatki i opłaty	7 464,90	9 933,69
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	92 967,20	103 070,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 816,52	18 601,17
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 265,99	8 175,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 858,92	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	48 568,18	67 326,57
D.	Pozostałe przychody operacyjne	86 425,28	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	86 425,28	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	50 362,70	0,00
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	50 362,70	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	84 630,76	67 326,57
G.	Przychody finansowe	409,84	91,44
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	409,84	91,44
H.	Koszty finansowe	25 121,56	15 718,26
I.	Odsetki, w tym:	13 655,60	6 253,70
	- dla jednostek powiązanych	0	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	11 465,96	9 464,56

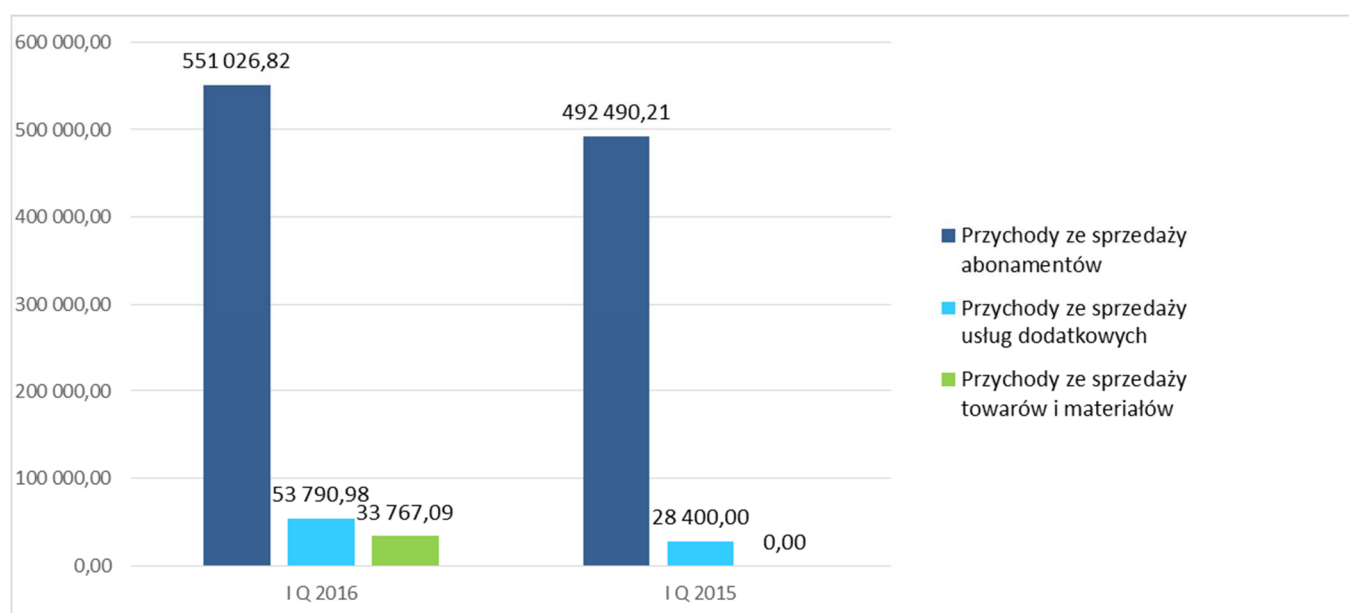
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	59 919,04	51 699,75
L.	Podatek dochodowy	0,00	7 835,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	59 919,04	43 864,75

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 560 094,30	2 900 052,88
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 560 094,30	2 900 052,88
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 620 013,34	2 938 934,29
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 620 013,34	2 938 934,29

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	59 919,04	43 864,75
II.	Korekty razem	-276 394,03	273 677,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-216 474,99	317 542,05
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	172 329,32	1 140 316,40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-172 329,32	-1 140 316,40
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	155 017,96	1 631 523,62
II.	Wydatki	61 577,16	181 672,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	93 440,80	1 449 850,92
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	-295 363,51	627 076,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-295 363,51	627 076,57
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	383 817,51	57 031,87
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	88 454,00	684 108,44
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

W pierwszym kwartale 2016 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody w kwocie 638 584,89 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. jest to wynik wyższy o ponadto 22,6%. W analizowanym kwartale 2016 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 59 919,04 zł, w odniesieniu do porównywanego okresu roku ubiegłego jest to wynik lepszy o 36,6%. Warto zwrócić uwagę na wypracowany przez Spółkę w IQ 2016 roku bardzo wysoki wynik EBITDA, który wyniósł 215 203,73 zł. W porównaniu do okresu analogicznego z 2015 roku jest to wynik wyższy o 101%.



Wykres 2 Struktura przychodów w wariacie porównawczym za IQ'2016 r. i IQ'2015 r. (w zł)

Źródło: Spółka

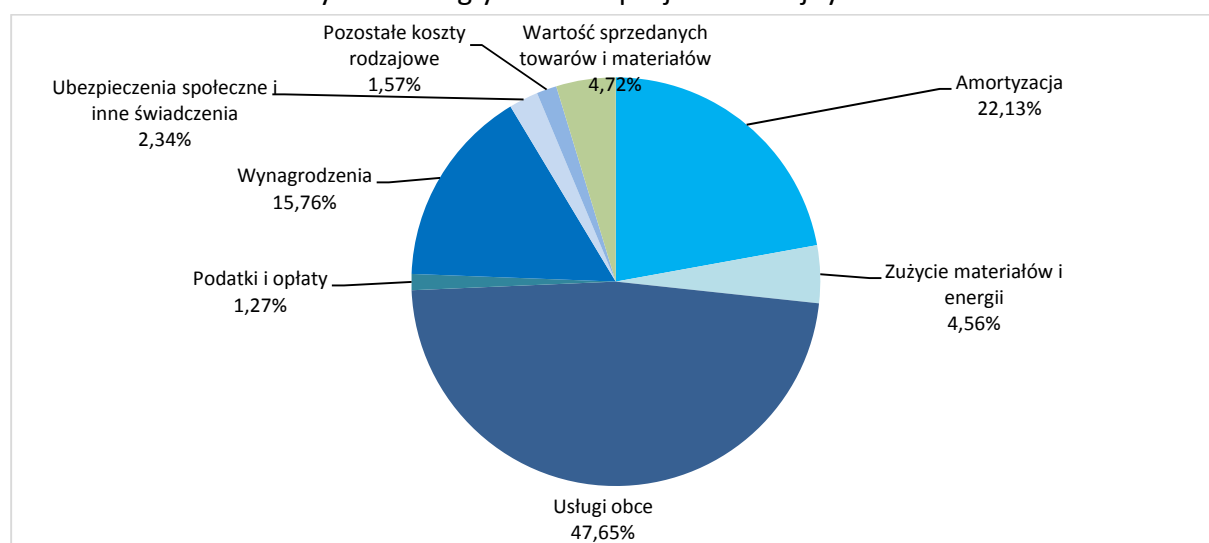
Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe oraz usługi dodatkowe. W porównaniu do analogicznego okresu z 2015 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów abonamentowych o 11,89%. W głównej mierze został on wypracowany dzięki podpisanym umowom z kontrahentami instytucjonalnymi. Pozyskanie klientów bussinesowych, a tym samym rozbudowanie sieci infrastruktury, umożliwiło poszerzenie dostępu do klientów indywidualnych. Wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych został osiągnięty również w wyniku zakończenia końcem 2015 r. umów abonamentowych korzystających z promocyjnej prolongaty. Od stycznia 2016 roku powyżsi Klienci opłacają pełny abonament. W oparciu o uzyskane dane źródłowe, w 2016 roku Zarząd zakłada dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w IQ'2016 widoczny jest ich wzrost o 136 453,07 zł w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego. Warto

zaznaczyć, iż zmieniała się znacząco wysokość poszczególnych kosztów. Największy wzrost odnotowano w kosztach amortyzacji oraz na usługach obcych.

Wartość kosztów amortyzacji w IQ'2016 roku ulega ponad trzykrotnemu zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego z wartości 39 860,47 złotych do 130 572,97 złotych. Zwiększenie kosztów amortyzacji wynika z przekazania w ewidencji księgowej wartości kolejnego zakończonego projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej. W IIIQ'2015 r. przekazano do użytkowania środki trwałe dotyczące projektów pn.: „Internet szerokopasmowy na Podbeskidziu” obejmujący zasięgiem 7 miejscowości (blisko 100 km sieci) oraz pn.: „Podkarpacka sieć szerokopasmowa – powiat dębicki” w ramach którego wybudowano 46 km sieci światłowodowej i podłączono 220 abonentów. W grudniu 2015 r. zakończono realizację kolejnego projektu, a następnie przekazano do użytkowania, „Internet szerokopasmowy Cieszyn, Ustroń, Goleiszów” obejmujący podłączenie 440 nowych klientów na terenie wymienionych miejscowości oraz budowę 82 km sieci światłowodowej. Otrzymane środki pieniężne z Unii Europejskiej przeznaczone na sfinansowanie wytworzenia środków trwałych, zostały zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Stopniowo kwoty rozliczeń będą zwiększać pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych sfinansowanych z tych źródeł. Oznacza to, że dokonując odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, których wytworzenie sfinansowano częściowo ze środków dotacji, Spółka będzie jednocześnie zapisem równoległym zwiększać pozostałe przychody operacyjne. Wzrost kosztów amortyzacji w ogólnym rachunku wyników Spółki będzie częściowo kompensowany poprzez pozostałe przychody.

W analizowanym okresie odnotowano również wzrost usług obcych, należy go tłumaczyć przyrostem liczby klientów. Część kosztów była związana z procesem uruchomienia usług u nowych klientów. Spadek wynagrodzeń w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu z 2015 roku wynika ze zmniejszenia liczby pracowników, z uwagi na zakończenie realizowanych w ubiegłych latach projektów unijnych.

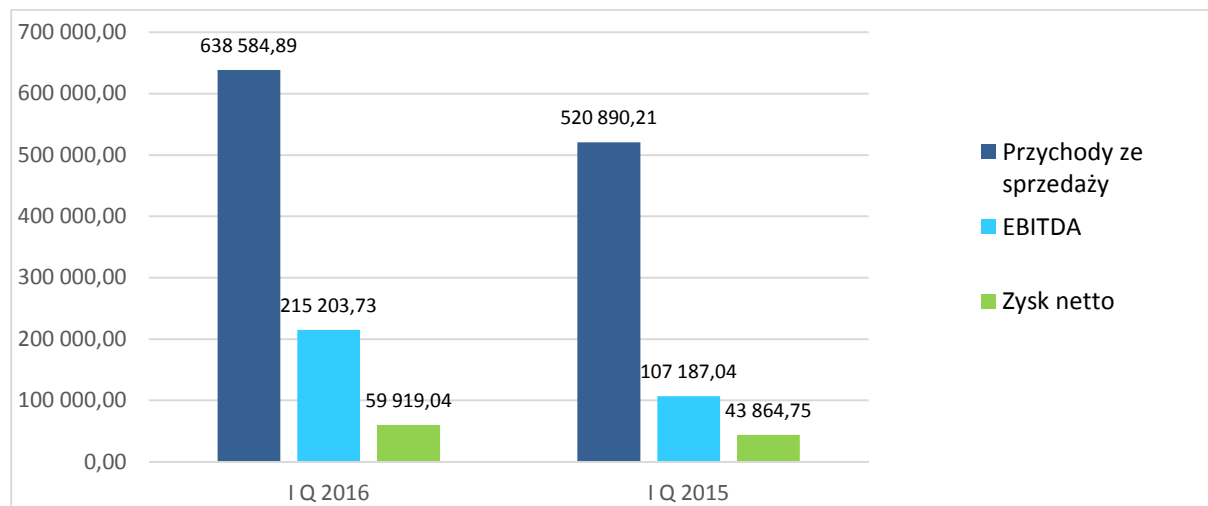


Wykres 3 Struktura kosztów rodzajowych w IQ'2016 roku

Źródło: Spółka

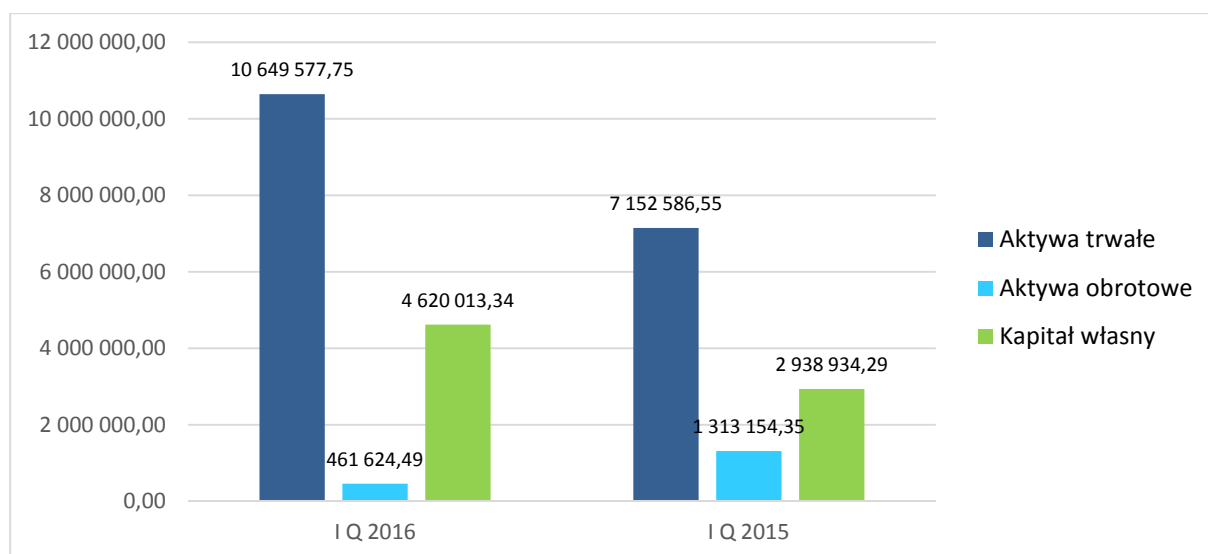
W IQ'2016 roku największy udział, tj. 47,65% w całkowitych kosztach Spółki stanowią usługi obce. Koszty umożliwiające realizację dostarczanych Klientom przez Spółkę usług stanowią prawie 60% kosztów usług obcych. Związane są one głównie ze współpracą z koncernem Tauron w zakresie dzierżawy miejsc na kominach elektrociepłowni oraz dzierżawy podbudowy słupowej na której posadowione są kable oraz urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Ponadto istotnym składnikiem kosztów są również zakupy transmisji danych oraz obsługa usług głosowych. Realizacja projektów sieci światłowodowej spowodowała również wzrost kosztów dzierżawy kanalizacji kablowej. Głównym świadczeniodawcą w tym zakresie jest firma Orange.

Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę brutto na sprzedaży na poziomie 7,61%, co oznacza spadek wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 59 919,04 zł. Na prezentowany wynik głównie składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych, które są wyższe o 11,89% od przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych za porównywany okres w 2015 roku. Również zarachowanie do pozostałych przychodów operacyjnych kwoty dotacji odpowiadającej dokonany odpisom amortyzacyjnym, w części sfinansowanej dotacją przyczyniło się do wzrostu przychodów. Wzrost o 101% wskaźnika EBITDA, odzwierciedlającego rentowość EBITDA Spółki z podstawowej działalności operacyjnej, potwierdza wzrost wysokości przychodów oraz zwiększenie ich rentowności.



Wykres 4 Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto na koniec IQ'2016 r. i IQ'2015 r. (w zł)

Źródło: Spółka



Wykres 5 Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego w IQ'2016 r. i IQ'2015 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Na koniec I kwartału 2015 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 11 111 202,24 zł i wzrosła o 31,25% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (8 465 740,90 zł). Wzrost nastąpił po stronie aktywów na poziomie rzeczowego majątku trwałego. Spółka zakończyła realizację wszystkich prowadzonych projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Wybudowano sieć światłowodową dla powiatu dębickiego, Internet szerokopasmowy dla Cieszyina, Ustronia i Golezowa oraz infrastrukturę dostarczającą szerokopasmowy dostęp do Internetu dla Podbeskidzia. Spółka inwestuje również w infrastrukturę umożliwiającą zaoferowanie usług w nowych lokalizacjach w Bielsku-Białej. Odnotowano również wzrost w obszarze kapitału własnego po stronie pasywów. Spółka nie konsumuje pozyskanych środków tylko przeznacza je na rozwój oraz zwiększenie potencjału kierowanych do klientów usług telekomunikacyjnych. Do zakończenia realizacji projektów inwestycyjnych oraz rozwoju istniejącej sieci, Spółka pozyskała finansowanie zewnętrzne. W wyniku czego nastąpił również wzrost zobowiązań w pasywach bilansu.

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa

	IQ'2016	IQ'2015
Marża zysku ze sprzedaży	8,03%	12,93%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	13,99%	12,93%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	9,91%	8,42%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	9,91%	9,93%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,54%	0,52%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	1,30%	1,49%

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik bieżący	0,32	1,45
Wskaźnik szybki	0,31	1,42
Wskaźnik gotówki	0,06	0,76

Wskaźniki stanu zadłużenia

Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,58	0,65
--------------------------------------	------	------

Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym

Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	183	400
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	9	24

Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami

Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	412	258
--	-----	-----

Źródło: opracowanie na podstawie danych Spółki

W stosunku do okresu porównawczego z 2015 roku, wskaźniki związane z rentownością sprzedaży uległy nieznacznym wahaniom. W głównej mierze wpływ na powyższe miało osiągnięcie stabilnego poziomu przychodów ze świadczenia usług abonamentowych. Wskaźniki związane z rentownością aktywów i kapitału własnego również utrzymały się na zbliżonym poziomie. Wartości tych wskaźników świadczą zarówno o efektywnym wykorzystaniu kapitału własnego, jak również obrazują prawidłowość zarządzania posiadanym majątkiem Spółki.

Wskaźniki związane z płynnością Spółki odnotowały spadek na wszystkich poziomach w porównaniu do IQ'2015 r. jednakże utrzymują się na podobnym poziomie jak w IVQ'2015 r. W 2016 r. Spółka rozpoczęła spłatę kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego na realizację inwestycji unijnych, co znacząco wpłynęło na spadek wskaźników płynności. Nadal stabilnie zachowywał się wskaźnik zadłużenia, który utrzymał się na poziomie 0,58.

Rotacja należności handlowych w porównaniu do IQ'2015 r. znacząco się obniżyła. Spółka zainwestowała w narzędzia windykacyjne (rozszerzenie systemu o ERP o monitorowanie klientów poprzez system 'sms'). Nadal utrzymuje się wysoki poziom rotacji zobowiązań, wynikający głównie z wysokiego poziomu zaangażowania środków pieniężnych w momencie pozyskania klientów w stosunku do zwrotu z inwestycji.

Komentarz Zarządu:

W pierwszym kwartale 2016 roku, działania Spółki SferaNET koncentrowały się na pozyskiwaniu nowych klientów biznesowych oraz zwiększaniu przychodów abonamentowych od klientów indywidualnych. Wyniki prowadzonych działań Zarząd ocenia zadowolająco,

ponieważ wartość przychodów w IQ'2016 jest wyższa o ponad 22,6% względem analogicznego okresu roku ubiegłego. W analizowanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 59 919,04 zł, na taki wynik złożyła również wysoka stawka amortyzacji, która w IQ'2016 wyniosła 130 572,97 zł, dla porównania w IQ'2015 miała wartość 39 860,47 zł. W ocenie Zarządu zdecydowany wzrost EBITDA w IQ'2016 roku jest wynikiem dobrej sytuacji finansowej a także zadowalającym wynikiem z działalności operacyjnej Spółki.

Zarząd aktywnie poszukuje nowych możliwości rozwoju Spółki poprzez pozyskanie środków finansowych z Unii Europejskiej, biorąc udział w konferencjach, szkoleniach oraz webinarach na temat finansowania projektów IT w kontekście nowej perspektywy finansowej.

W dniu 29 lutego 2016 roku Zarząd SferaNET SA złożył wniosek o dofinansowanie projektu dotyczącego budowy sieci światłowodowej w województwie podkarpackim 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. Na moment sporządzania niniejszego raportu wniosek podlegał ocenie formalnej, o wynikach postępowania Zarząd poinformuje w drodze raportu bieżącego.

W analizowanym okresie Spółka zawarła dwie istotne umowy, które w ocenie Zarządu będą miały znaczący wpływ na kolejne wyniki Spółki. Pierwsza istotna umowa została zawarta z Miastem Bielsko-Biała - Urzędem Miejskim w Bielsku-Białej w wyniku przeprowadzenia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego na: „Pełnienie funkcji Operatora Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała”. Przedmiotem Umowy jest realizacja przez Spółkę obowiązków Operatora Infrastruktury w zakresie polegających między innymi na:

- a) świadczeniu usługi technicznego utrzymania, zarządzania, konserwacji i serwisowania powierzonej pasywnej części Infrastruktury,
- b) prowadzenie działań marketingowych dotyczących powierzonej Infrastruktury i pozyskiwanie przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w celu udostępniania publicznie dostępnej części Infrastruktury poprzez pośrednictwo w zawieraniu umów,
- c) wsparciu Zamawiającego w przygotowaniu i przeprowadzeniu postępowań o udzielenie zamówień publicznych na rozbudowę Infrastruktury lub przyłączenie obiektów należących do Zamawiającego do Infrastruktury

Świadczenie obowiązków Operatora Infrastruktury realizowane będzie przez okres 24 miesięcy do dnia 1 marca 2018 r. (komunikat EBI 05/2016 z dnia 04 marca 2016 roku „Informacja o zawarciu istotnej umowy”).

Druga istotna umowa, wpłynęła do siedziby Spółki w dniu 22 marca 2016 roku. Umowa została zawarta z ogólnopolskim operatorem telekomunikacyjnym. Przedmiotem niniejszej umowy, jest określenie świadczenia usług przez Operatora na rzecz Spółki, w szczególności wynagrodzenia za te usługi, oraz postanowień treści i trybu dokonywania zamówień realizacyjnych. Umowa reguluje warunki przekazania usług do eksploatacji, odpowiedzialność Operatora, dostępu do służb technicznych. Ponadto określono konieczność wykonania punktu

styku sieci. Umowa określa ramowe warunki współpracy, natomiast faktyczne świadczenie usług będzie odbywało się na podstawie każdorazowego zamówienia realizacyjnego składanego przez Spółkę, w zależności od jej własnych potrzeb. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony (z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia przysługującej każdej ze stron), natomiast zamówienia realizacyjne będą zawierane na czas określony (z zachowaniem 1 miesięcznego terminu wypowiedzenia przez Operatora). Wartość umowy będzie wynikać wprost ze zrealizowanych zamówień realizacyjnych. Umowa została uznana za istotną przez Zarząd Emitenta z uwagi na fakt, iż dzięki jej zawarciu zdecydowanie rozszerzy się zasięg terytorialny Spółki pod kątem świadczenia usług w sektorze B2B. Dzięki podpisaniu umowy, Spółka wykorzysta możliwości świadczenia usług na terenie Polski do realizacji usług dla przedsiębiorstw wielooddziałowych i zwiększy swój udział w tym sektorze (komunikat EBI 06/2016 z dnia 23 marca 2016 roku „Informacja o zawarciu istotnej umowy”).

Pierwszy kwartał 2016 roku pozostawał nadal intensywny dla Spółki pod kątem zawierania kontraktów biznesowych. Spółka powiększyła swój portfel klientów z sektora medycznego, przyłączając do sieci Śląskie Centrum Reumatologiczne w Ustroniu. Kolejnym istotnym zamówieniem z medycznego sektora jest przyłącze światłowodowe do Szpitala Miejskiego w Żywcu na zlecenie Operatora 3S Sp. z o.o.

W dniu 18 lutego 2016 roku do Spółki wpłynęło postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu w dniu 3 lutego 2016 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zrealizowanego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz zarejestrowania zmian w Statucie Spółki. W wyniku dokonanej rejestracji, kapitał zakładowy Spółki został zwiększony z kwoty 3.418.000,00 zł do kwoty 4.606.889,00 zł i obecnie dzieli się na 4.606.889 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- a) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 318.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 1.188.889 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Jednocześnie wraz z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki (komunikat EBI 04/2016 z dnia 19 lutego 2016 roku „Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian w Statucie Spółki”).

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki o których Zarząd poinformował raportem bieżącym ESPI nr 01/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku na podstawie zawiadomień akcjonariuszy.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

VII. 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.

VIII. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w IQ'2016 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 8,64,
- zatrudnienie w etatach – 8,64.