

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.

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Spółki w 2016 roku

sporządzony w dniu 31 maja 2017 r.

Autor: Bogusław Sromek



Spis treści

I. Status prawny i organizacja Spółki	3
II. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w r. obrotowym.....	6
III. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe	11
IV. Przewidywany rozwój Spółki.....	12
V. Aktualna sytuacja finansowa Spółki.....	14
VI. Prognozy finansowe	22
VII. Majątek Spółki oraz zobowiązania i należności	23
VIII. Przysługujące prawo do pomieszczeń biurowych	24
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	24
X. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie.....	24
XI. Sytuacja kadrowa	24
XII. Posiadane przez Spółkę oddziały	25
XIII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	25
XIV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.....	27

I. Status prawny i organizacja Spółki

1. Dane podstawowe

<i>nazwa przedsiębiorstwa</i>	SferaNET Spółka Akcyjna
<i>forma prawna przedsiębiorstwa</i>	Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. 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
<i>kapitał zakładowy</i>	4 606 889 PLN w całości opłacony

2. Powstanie Spółki

SferaNET S.A. powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.04.2013 roku. Rejestracja spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000464462 nastąpiła w dniu 04 czerwca 2013 roku. SferaNET S.A. wstąpiła w prawa i obowiązki wcześniej działającej od 2003 roku na rynku spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

3. Organy Spółki

Zgodnie z §14 Statutu Spółki Zarząd może być jedno lub wieloosobowy, składający się z członków powołanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej kadencji. Na koniec 2016 roku SferaNET S.A. posiadała jednoosobowy Zarząd tj.:

Zarząd:

Bogusław Sromek – Prezes Zarządu

Zgodnie z § 19 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków, a kadencja trwa przez okres trzech lat. Kadencja poszczególnych Członków nie musi być równa. Rada Nadzorcza jest wybierana przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza:

<i>Michał Damek</i>	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
<i>Krzysztof Kotas</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Lesław Tłaga</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Jacek Cieciak</i>	- Członek Rady Nadzorczej
<i>Mirostaw Hejosz</i>	- Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

<i>Anna Stanaszek</i>	- Prokura samoistna
------------------------------	---------------------

4. Akcjonariat

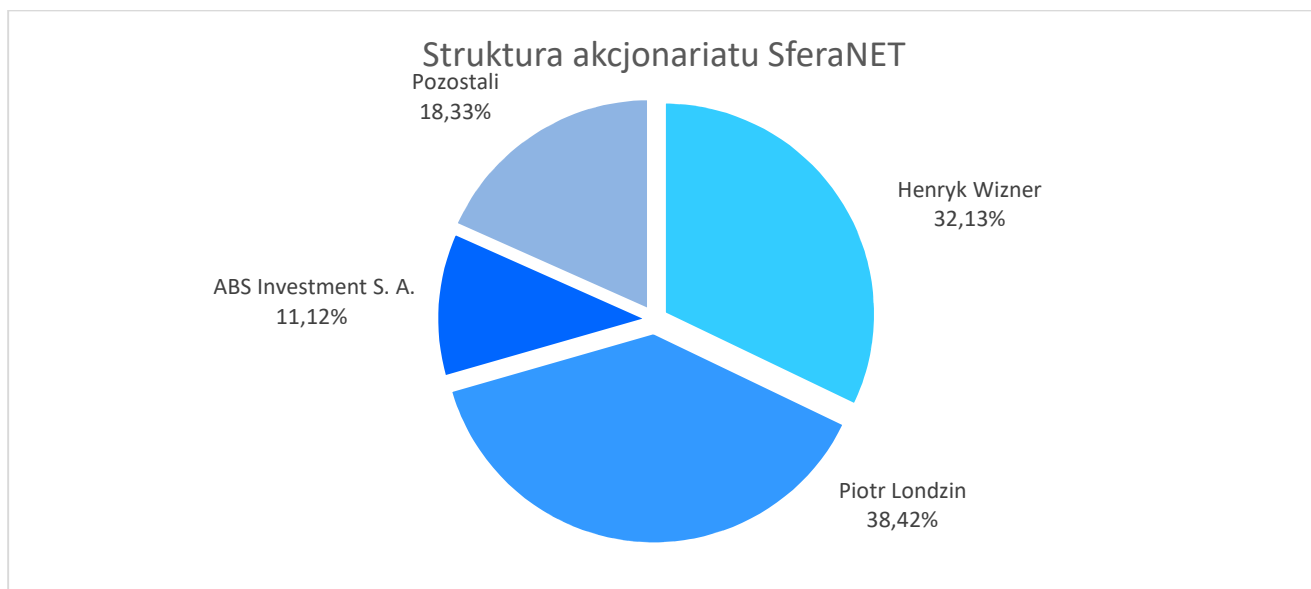
Na dzień 31 grudzień 2016 kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 606 889,00 zł i dzieli się na 4 606 889 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 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 31 grudzień 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.	ABS Investment S. A.	512 206	512 206	11,12%	11,12%
4.	Pozostali	844 172	844 172	18,33%	18,33%
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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, Spółka nie była jednostką zależną ani dominującą wobec innej jednostki.

5. Charakterystyka działalności

SferaNET S.A. jest publicznym, ogólnopolskim niezależnym operatorem, który działa w oparciu o wpis do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych. Spółka świadczy usługi za pomocą kilku głównych technologii, w oparciu o własną infrastrukturę światłowodową oraz radiowe stacje bazowe pracujące głównie w komercyjnych częstotliwościach. Spółka prężnie rozwija działalność w zakresie rozbudowy istniejącej infrastruktury światłowodowej. Strategia SferaNET opiera się na dalszej rozbudowie sieci światłowodowych, ponadto Spółka realizuje zadania z zakresu projektowania i wykonywania sieci niskoprądowych. Dotychczasowe przychody Spółki pochodzą w większości ze sprzedaży usług w sektorze biznesowym. W porównaniu rok do roku w grudniu 2016 roku Spółka posiadała o 27% więcej klientów niż na koniec 2015 roku, wzrost liczby klientów dotyczy głównie rynku klientów indywidualnych.

Przedmiotem działalności Spółki SferaNET w 2016 roku były w szczególności takie zadania jak:

1. Kontynuowanie rozbudowy sieci światłowodowej na terenie powiatu bielskiego oraz żywieckiego,

2. Koncentracja sprzedaży na rynku klientów indywidualnych, która zaowocowała zwiększeniem liczby klientów o blisko 30% w porównaniu rok do roku,
3. Zawarcie umowy oraz wykonywanie obowiązków związanych z pełnieniem funkcji Operatora Miejskiej Sieci Szerokopasmowej Miasta Bielska-Białej,
4. Rozwijanie kontaktów handlowych z dostawcami sprzętu IT, które zaowocowało zawarciem rekordowej umowy sprzedaży sprzętu IT,
5. Pozyskiwania i wykonywania zleceń na budowę sieci niskoprądowej wraz z doposażeniem serwerowni,
6. Zwiększenie udziału w sektorze medycznym w zakresie kompleksowej obsługi telekomunikacyjnej placówek,,
7. Budowa sieci światłowodowej w Cisownicy gmina Goleszów,
8. Pozyskiwaniu środków w ramach działania 1.1. POPC – niestety Spółka nie przeszła pozytywnej oceny merytorycznej wniosku,
9. Przygotowywania wniosku do udziału w drugim naborze w ramach działania 1.1. POPC

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

1. W dniu 29 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała informację od Prezydenta Miasta Bielska-Białej o wyborze oferty SferaNET jako najkorzystniejszej w ramach postępowania przetargowego na pełnienie funkcji Operatora Infrastruktury dla sieci szerokopasmowej Miasta Bielska-Białej. Pozyskanie klientów instytucjonalnych wpisuje się w strategię Spółki, której jednym z elementów jest zapewnienie stabilnych przychodów i kompleksowa obsługa podmiotów administracji publicznej.
2. W dniu 18 lutego 2016 r. do SferaNET wpłynęło postanowienie wydane przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu

w dniu 3 lutego 2016 r. 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. Wraz z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki.

3. 26 lutego 2016 roku Zarząd Spółki poinformował w raporcie ESPI 1/2016, iż wpłynęły zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariuszy:

- Pana Bogusława Sromek o zmniejszeniu udziału poniżej progu 5% na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Pana Michała Moruń o przekroczeniu progu 5% na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Pana Henryka Wizner o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki o co najmniej 1%, a także o zmniejszeniu udziału poniżej progu 33% w ogólnej liczbie głosów,
- Pana Piotra Londzin o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki o co najmniej 1%.

4. W dniu 03 marca 2016 roku Spółka podpisała z Miastem Bielsko-Biała – Urzędem Miejskim w Bielsku-Białej („Urząd”) umowę, której przedmiotem jest realizacja przez Spółkę obowiązków operatora infrastruktury polegających m. in. na:

- świadczeniu usługi technicznego utrzymania, zarządzania, konserwacji i serwisowania powierzonej pasywnej części infrastruktury sieci szerokopasmowej wykonanej przez Urząd,
- prowadzenia działań marketingowych dotyczących powierzonej infrastruktury sieci szerokopasmowej i pozyskiwanie przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w celu udostępniania

publicznie dostępnej części infrastruktury sieci szerokopasmowej poprzez pośrednictwo w zawieraniu umów,

- wsparciu Urzędu w przygotowaniu i przeprowadzeniu postępowań o udzielenie zamówień publicznych na rozbudowę infrastruktury sieci szerokopasmowej lub przyłączenie obiektów należących do Urzędu do infrastruktury sieci szerokopasmowej.

Umowa została zawarta na okres 24 miesięcy, tj. do dnia 1 marca 2018 roku. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron z zachowaniem 3 – miesięcznego okresu wypowiedzenia. Łączna wartość umowy za okres realizacji obowiązków operatora infrastruktury, tj. za 24 miesiące wynosi 612.960,00 zł brutto.

5. W dniu 29 lutego 2016 roku Zarząd SferaNET złożył wniosek o dofinansowanie projektu dotyczącego budowy sieci światłowodowej w województwie podkarpackim, powiat przemyski, gminy: Przemyśl, Krasiczyn, Żurawica 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.

6. W drugiej połowie marca wpłynęła do Spółki dwustronnie podpisana umowa współpracy w sprawie świadczenia usług dzierżawy łączy telekomunikacyjnych z ogólnopolskim operatorem. 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 uznana za istotną przez Zarząd Spółki z uwagi na fakt, iż dzięki jej zawarciu zdecydowanie rozszerzył 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.

7. W maju 2016 roku Zarząd spółki SferaNET SA z siedzibą w Bielsku-Białej ("Spółka") informuje, że zawarł ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe SA umowę, której przedmiotem jest świadczenie na rzecz Spółki usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji serii C, D i E Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect.

8. W dniu 09 czerwca 2016 roku została zawarta z Centralnym Ośrodkiem Sportu - Ośrodkiem Przygotowań Olimpijskich w Szczyrku („COS-OPO”) umowa, której przedmiotem było wykonanie sieci światłowodowej pomiędzy obiektami COS-OPO w Szczyrku wraz z dostawą sprzętu.

Na objętą przedmiotem umowy sieć światłowodową Spółka udzieliła COS-OPO 3 - letniej gwarancji oraz 3 letniej rękojmi.

9. W dniu 13 czerwca 2016 roku zostało odebrane pismo z Komisji Oceny Projektów Centrum Projektów Polska Cyfrowa informujące, iż wniosek złożony w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa spełnia kryteria oceny formalnej. W związku z powyższym, przedmiotowy wniosek został skierowany do dalszej oceny tj. oceny merytorycznej. Przedmiotowy wniosek dotyczył dofinansowania budowy sieci światłowodowej w województwie podkarpackim w ramach działania 1.1. „Wyliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach” w ramach I osi priorytetowej „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020. W dniu 02 września 2016 roku do Spółki wpłynęło pismo z Komisji Oceny Projektów Centrum Projektów Polska Cyfrowa informujące, iż niniejszy wniosek nie spełnił kryterium/kryteriów merytorycznych określonych w konkursie.

10. W czerwcu 2016 roku Zarząd Spółki po raz pierwszy opublikował informację w sprawie prognoz finansowych. Prognoza zakładała osiągnięcie następujących wartości:

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości: 2.700.000,00 zł (dwa miliony siedemset tysięcy złotych)
2. EBITDA w wysokości 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych)

W listopadzie 2016 roku Zarząd Spółki skorygował wartość prognozowanych wskaźników, podając nowe tj.:

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi: 4.400.000,00 zł (cztery miliony czterysta tysięcy złotych)
2. EBITDA: 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych)

11. W dniu 30 czerwca 2016 r., w obecności notariusza mgr Olgi Małachwiej z Kancelarii Notarialnej Olgi Małachwiej z Bielska-Białej, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Podczas ZWZ podjęto uchwały m.in. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2015, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015.

12. W dniu 04 lipca 2016 roku Spółka otrzymała uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) nr 443/16 z dnia 04 lipca 2016 roku, mocą której Zarząd KDPW postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 2.106.889 (dwa miliony sto sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym:

- 1) 318.000 (trzysta osiemnaście tysięcy) akcji serii C,
- 2) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii D,
- 3) 1.188.889 (jeden milion sto osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji serii E,

oraz oznaczyć je kodem PLSFRNT00014, pod warunkiem podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”) decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, w którym notowane są inne akcje tej Spółki oznaczone kodem PLSFRNT00014.

13. W dniu 06 września 2016 roku Spółka zawarła umowę z kontrahentem z branży IT z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem była dostawa przez Spółkę sprzętu sieciowego. Wartość zawartej umowy wyniosła 396 550 USD netto (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dolarów).

14. W dniu 29 września 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA mocą uchwały nr 1006/2016 podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujących instrumentów finansowych Spółki:

- 1) 318.000 (trzysta osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 3) 1.188.889 (jeden milion sto osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E,

o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

15. W dniu 30 września 2016 roku Spółka zawarła umowę ze Szkołą Podstawową im. Jury Gajdzicy w Cisownicy, 43-440 Goleiszów, której przedmiotem było wykonanie przyłącza światłowodowego do tej Szkoły. Przedmiot umowy obejmował:

- usługę przyłączenia do sieci,
- zakup urządzeń telekomunikacyjnych, przewodów i osprzętu wykorzystywanego dla zapewnienia dostępu do infrastruktury telekomunikacyjnej,
- zakup urządzeń i oprogramowania realizującego funkcje ochrony punktu styku z Internetem przed nieuprawnionym dostępem oraz ochrony antywirusowej wraz z licencjami,
- instalację i konfigurację urządzeń oraz oprogramowania.

16. W dniu 04 października 2016 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA podjął uchwałę nr 1021/2016, mocą której postanowił określić dzień 07 października 2016 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect:

- a) 318.000 (trzystu osiemnastu tysięcy) akcji serii C,
 - b) 600.000 (sześciuset tysięcy) akcji serii D,
 - c) 1.188.889 (jednego miliona stu osiemdziesięciu ośmiu tysięcy ośmiuset osiemdziesięciu dziewięciu) akcji serii E,
- wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem PLSFRNT00014. Akcje notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "SFERANET" i oznaczeniem "SFN".

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

1. W dniu 17 lutego 2017 r. za pośrednictwem aplikacji służącej do składania dokumentacji w celu oceny formalnej, Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu dotyczącego budowy sieci światłowodowej w województwie śląskim pn.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. „Wyliminowanie 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. Przedmiotem projektu jest uzyskanie dofinansowania do budowy sieci światłowodowej (za wyjątkiem przyłączy do klientów) o długości ok. 1.300 kilometrów. W zasięgu planowanej do budowy sieci znajduje się ok. 30 tysięcy punktów adresowych należących zarówno do klientów indywidualnych, przedsiębiorstw i innych instytucji, w tym 119 placówek edukacyjnych. Zakładana wartość projektu wynosi ok. 43,8 mln zł, przy czym wnioskowana wartość dofinansowania wynosi 34,1 mln zł. Wniosek o dofinansowanie dotyczy obszaru Bielsko-Biała A, zlokalizowanego w powiecie bielskim i cieszyńskim. Projekt musi zostać zakończony (zgodnie z zapisami regulaminu konkursu) do roku 2020.
2. W lutym 2017 r. w akcjonariacie Spółki ujawnił się nowy podmiot - Spółka 3S S.A., która przekroczyła próg 5% głosów na WZA i posiada obecnie 231.000 szt. akcji. Wejście 3S S.A. do akcjonariatu SferaNET S.A. pozwoli na uzyskanie maksymalnej punktacji za doświadczenie w wyżej

opisanym wniosku. Zarządy Spółek nie wykluczają także bliższej współpracy operacyjnej w przyszłości. 3S S.A. zajmuje się budową i udostępnianiem infrastruktury światłowodowej oraz świadczeniem usług telekomunikacyjnych. Spółka należy do Grupy 3S, która obecna jest w branży telekomunikacyjnej od 2002 r. (Raport ESPI nr 4/2017 z dnia 23 lutego 2017 r. „Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie przekroczenia progu 5% w głosach na walnym zgromadzeniu”).

3. W dniu 20 marca 2017 r. za pośrednictwem aplikacji e-puap Zarząd odebrał pismo, w którym Zastępca Przewodniczącego Komisji Oceny Projektów Centrum Projektów Polska Cyfrowa poinformował, że wniosek Spółki o dofinansowanie spełnił kryteria oceny formalnej.

4. W dniu 15 maja 2017 r. za pośrednictwem aplikacji e-puap Zarząd Spółki odebrał pismo, w którym Przewodniczący Komisji Oceny Projektów Centrum Projektów Polska Cyfrowa poinformował, że wniosek Spółki o dofinansowanie złożony w ramach naboru nr POPC.01.01.00-IP.01-00-002/16 spełnił kryteria oceny merytorycznej określone dla Działania 1.1 Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, jednak z uwagi na nieuzyskanie najwyższej liczby punktów spośród wszystkich wniosków złożonych na tym samym obszarze konkursowym (Bielsko-Biała A) nie został zatwierdzony do realizacji (podpisania umowy). Zarząd informuje, iż w związku z faktem, iż nie zgadza się z częścią przedmiotowej oceny, będzie składał protest do uzyskanej oceny. Na moment sporządzenia niniejszego Raportu, Zarząd złożył protest do CPPC i oczekuje na jego ocenę.

5. Istotną informacją jest również rozstrzygnięcie postępowania prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na: „Dzierżawę łączy telekomunikacyjnych dla potrzeb jednostek organizacyjnych Policji w garnizonie Śląskim” z dnia 20 marca br. Spółka złożyła najkorzystniejsze oferty w dwóch lokalizacjach. Na moment sporządzania niniejszego Raportu Spółka otrzymała zaproszenie do zawarcia umów na okres 36 miesięcy o łącznej wartości 84 132 zł brutto.

IV. Przewidywany rozwój Spółki

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

SferaNET prężnie zwiększa swój udział na rynku klientów indywidualnych, na tyle ile pozwalają jej własne możliwości finansowe. Wszystkie wypracowane zyski Spółka przeznacza na zwiększanie ilości klientów. Analizując wskaźnik liczby klientów na koniec 2016 roku, Spółka wypracowała większy o 27% wynik niż na koniec 2015 roku.

Zdobyte dotychczas doświadczenie Zarząd Spółki planuje wykorzystać do pozyskania nowych dotacji w ramach działania 1.1. „Wyliminowanie 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.

Zarząd Spółki w nowym okresie obrotowym będzie kładł również nacisk na zwiększenie sprzedaży sprzętu IT oraz zwiększenie przychodów związanych z usługami w zakresie wykonywania instalacji niskoprądowych oraz wewnętrznych sieci bezprzewodowych.

V. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2016 – 31.12.2016	1.01.2015 – 31.12.2015
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	4 508 080,56	2 365 863,25
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 798 492,23	2 343 714,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wart. (+), zmniejszenie wart. (-))	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 709 588,33	22 149,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 206 379,62	2 109 556,59
I.	Amortyzacja	619 183,43	220 479,85
II.	Zużycie materiałów i energii	171 645,70	136 039,52
III.	Usługi obce	1 136 087,26	1 164 764,24
IV.	Podatki i opłaty	41 407,18	55 350,39
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	472 802,69	390 629,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	64 555,70	72 118,50
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	59 734,88	46 813,58
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 640 962,78	23 360,70
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	301 700,94	256 306,66
D.	Pozostałe przychody operacyjne	288 393,03	86 088,58
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	288 393,03	86 088,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne	79 634,37	30 381,98
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	79 634,37	30 381,98
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	510 459,60	312 013,26
G.	Przychody finansowe	2 625,86	410,77
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 216,02	319,33
	- 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	117 660,52	107 180,99

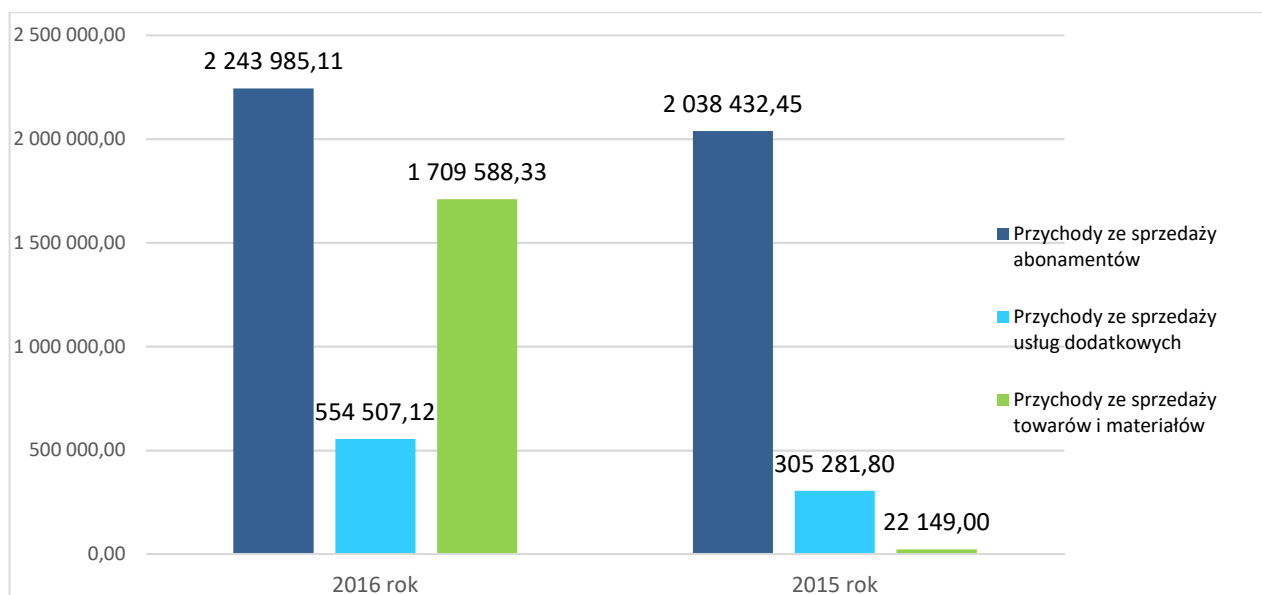
I.	Odsetki, w tym:	94 065,99	78 794,23
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	23 594,53	28 386,76
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	395 424,94	205 243,04
L.	Podatek dochodowy	93 326,00	38 106,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	302 098,94	167 137,04

BILANS - AKTYWA		31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 740 021,61	10 602 489,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	12 046,70	15 906,70
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 669 067,58	10 506 105,25
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 250,00	8 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 657,33	72 227,25
B.	AKTYWA OBROTOWE	236 993,99	754 327,86
I.	Zapasy	15 345,38	16 131,31
II.	Należności krótkoterminowe	209 473,59	343 152,48
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 514,26	383 817,51
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 660,76	11 226,56
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		10 977 015,60	11 356 817,06

BILANS - PASYWA		31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	4 862 193,24	4 560 094,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 606 889,00	3 418 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	356 927,42	34 445,32
	- 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	1 498 000,14
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(403 722,12)	(557 488,20)
VI.	Zysk (strata) netto	302 098,94	167 137,04
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 114 822,36	6 796 722,76
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 629,00	4 041,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	665 697,74	749 333,08
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 078 262,93	1 750 697,41
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 369 232,69	4 292 651,27
PASYWA RAZEM		10 977 015,60	11 356 817,06

W 2016 roku Spółka SferaNET osiągnęła przychody w kwocie 4 508 080,56 zł. i w porównaniu do 2015 roku, kiedy to Spółka osiągnęła 2 365 863,25 zł jest to wynik wyższy o 90,55%. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 302 098,94 zł. Jego wartość wzrosła o 80,75% względem roku 2015 r., w którym Spółka wypracowała 167 137,04 zł. W 2016 r. na wzrost wyników wpłynęła w głównej mierze kontynuacja przyjętej strategii sprzedażowej usług. Spółka zwiększa zasięg sieci światłowodowej tylko w oparciu o rozwojowe kontrakty z klientami instytucjonalnymi. Również rok do roku dynamika pomiędzy nowo podpisanymi umowami z osobami fizycznymi jest dodatnia. Przychody ze sprzedaży usług dodatkowych są wyższe niż w 2015 r. o 81,64 %. Najwyższy w historii wzrost przychodów Spółka osiągnęła ze sprzedaży towarów branży teleinformatycznej i telekomunikacyjnej.



Wykres 2 Struktura przychodów w wariantcie porównawczym za 2016 r. i 2015 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe oraz usługi dodatkowe. W porównaniu do 2015 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów abonamentowych o 10,08%. Zostały one wypracowane dzięki podpisanym umowom

z kontrahentami instytucjonalnymi. Pozyskanie klientów biznesowych, a tym samym rozbudowanie sieci światłowodowej, umożliwiło z kolei poszerzenie dostępu do klientów indywidualnych. Wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych został osiągnięty również w wyniku zakończenia końcem 2015 r. umów abonamentowych korzystających z promocyjnej prolongaty. Od stycznia 2016 roku powyżsi Klienci opłacają już pełny abonament. Zaplanowany wzrost przychodów abonamentowych został wypracowany na zadowalającym poziomie. W oparciu o uzyskane dane źródłowe, w 2017 roku Zarząd zakłada dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych.

W 2016 r. Spółka osiągnęła rekordowy wzrost przychodów ze sprzedaży towarów handlowych. Docelowa grupa klientów nabywających sprzęt teleinformatyczny i telekomunikacyjny jest bardzo zróżnicowana. Spółka konkuruje na rynku usług telekomunikacyjnych wysoką jakością oferowanych usług. Gwarancją wysokiej niezawodności świadczonych usług jest stosowanie najnowszych rozwiązań technicznych oraz zakup sprzętu od wiodących światowych producentów. Uzyskane w 2016 r. przychody ze sprzedaży towarów handlowych, pomimo niskich marż sprzedażowych, umożliwiły Spółce pozyskanie nowych kontrahentów, zdobycie doświadczenia, jak również pozyskanie referencji niezbędnych do rozwijania tej gałęzi działalności Spółki.

Wzrost zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację również zasługuje na wyróżnienie. W porównaniu do 2015 roku wynik EBITDA jest wyższy o 112,14%.

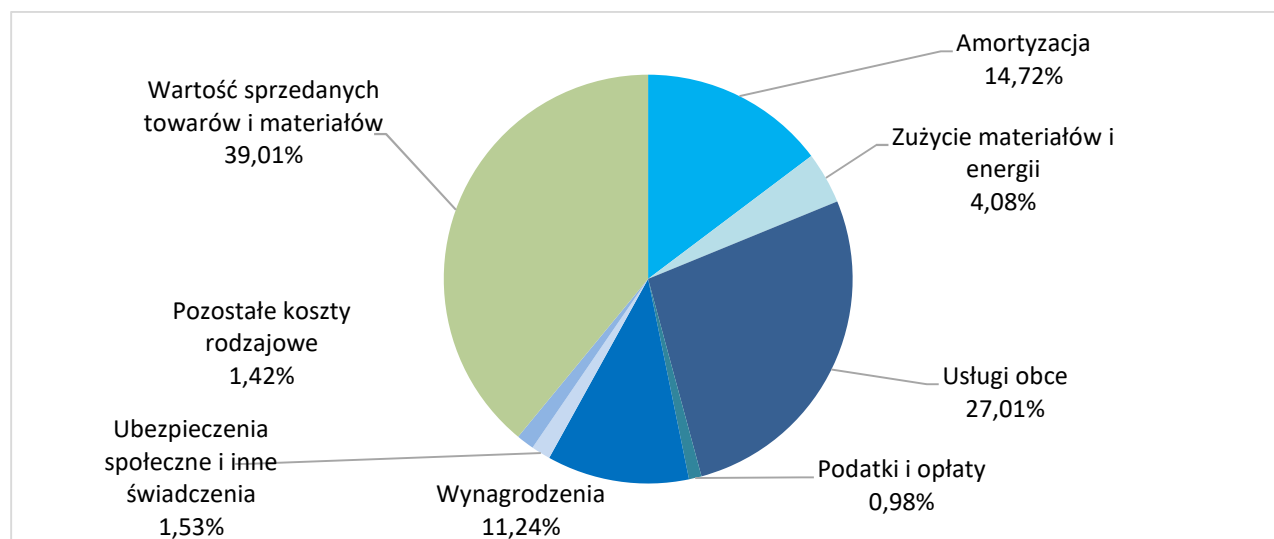
Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w 2016 widoczny jest ich wzrost o 2 096 823,03 zł w stosunku do 2015 roku. Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim odnotowaniem kwoty 1 640 962,78 zł w pozycji 'Wartość sprzedanych towarów i materiałów'. Wysokość tych kosztów jest bezpośrednio powiązana z rozpoczęciem przez Spółkę działalności handlowej w zakresie sprzętu teleinformatycznego, co uwidocznione zostało w pozycji przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Warto zaznaczyć, iż zmieniła się znacząco wysokość poszczególnych kosztów rodzajowych. Największy wzrost odnotowano w kosztach amortyzacji, pozostałych kosztach rodzajowych, w zużyciu materiałów i energii.

Wartość kosztów amortyzacji w 2016 roku uległa prawie trzykrotnemu zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego z wartości 220 479,85 zł do 619 183,43 zł. Zwiększenie kosztów amortyzacji w 2016 r. wynika z zakończenia końcem 2015 r. realizacji projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej i przekazania ich do użytkowania. Amortyzowane środki trwałe wynikają z realizacji projektów unijnych: „Internet szerokopasmowy na Podbeskidziu” „Podkarpacka sieć szerokopasmowa – powiat dębicki”, „Internet szerokopasmowy Cieszyn, Ustroń, Goleszów”. W trakcie realizacji działań inwestycyjnych,

otrzymane z Unii Europejskiej środki pieniężne przeznaczone na sfinansowanie wytworzenia środków trwałych, zostały zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Stopniowo, kwoty rozliczeń będą zwiększać pozostałe przychody operacyjne, równoległe 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 jest częściowo kompensowany poprzez pozostałe przychody operacyjne.

Na wzrost kosztów amortyzacji wpływa również sposób ewidencjonowania podpisanych w 2016 r. umów leasingu operacyjnego na sprzęt sieciowy. Przedmiot umowy leasingu, z punktu widzenia prawa bilansowego jest leasingiem finansowym, a prawa podatkowego – leasingiem operacyjnym. Spółka wymieniony sprzęt, używany na podstawie umowy leasingu, ujęła w księgach rachunkowych do środków trwałych, podlegających amortyzacji bilansowej.

W 2016 roku wzrost odnotowano również w kosztach zużycia materiałów i energii oraz kosztach wynagrodzeń. Spadek natomiast nastąpił w kosztach usług obcych. Powyższe zmiany w strukturze kosztów wynikają z realizacji procesu uruchomienia usług u nowych klientów własnymi siłami.



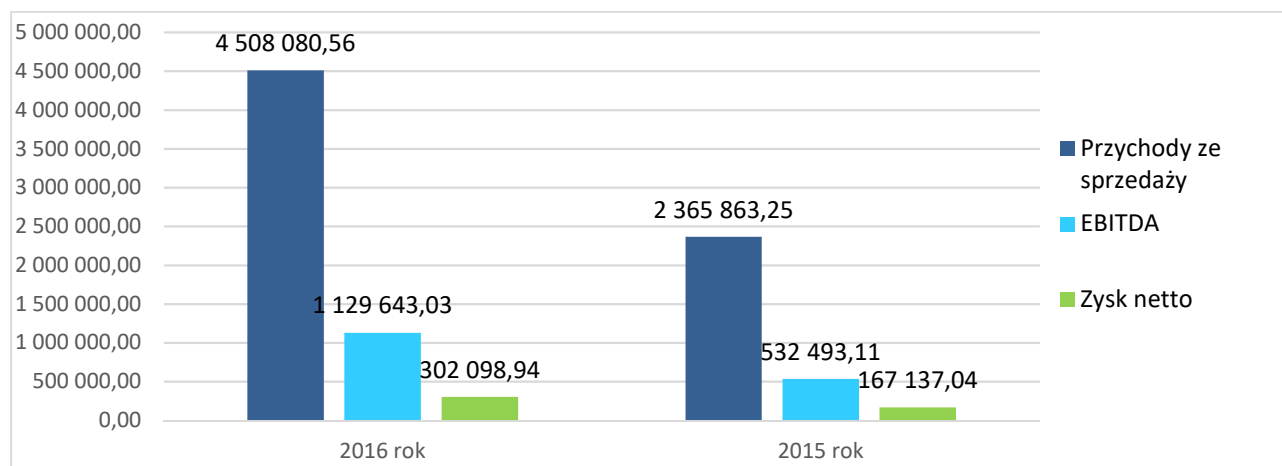
Wykres 3 Struktura kosztów rodzajowych w 2016 roku

Źródło: Spółka

W 2016 roku największy udział, tj. 39,01% w całkowitych kosztach Spółki stanowi 'Wartość sprzedanych towarów i materiałów'. Kolejną pozycję w wysokości 27,01% 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

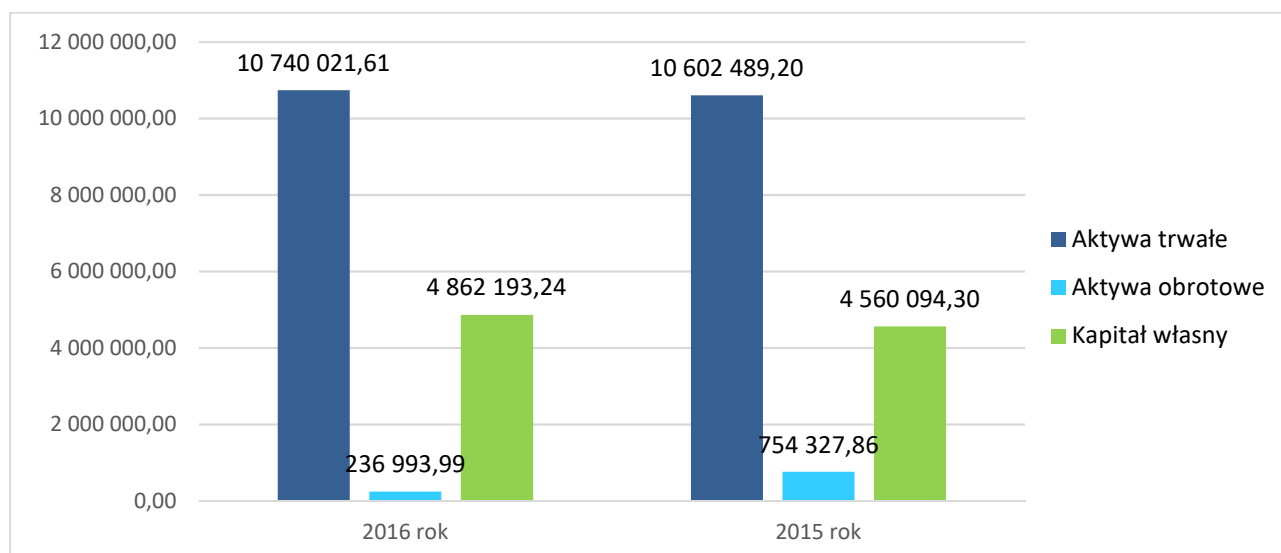
posadowione są kable oraz urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Ponadto istotnym składnikiem kosztów są również zakupy transmisji danych oraz obsługa usług głosowych. Realizacja projektów sieci światłowodowej spowodowała również wzrost kosztów dzierżawy kanalizacji kablowej. Głównym świadczeniodawcą w tym zakresie jest firma Orange. Kolejną znaczącą pozycję kosztową, stanowiły wynagrodzenia. Poprzez utrzymanie stanowisk pracy w obszarze wsparcia sieci, zmniejszono koszty firm zewnętrznych realizujących dotychczas prace związane z obsługą sieci teletechnicznej.

Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę brutto na sprzedaży na poziomie 6,69%, co oznacza spadek wskaźnika w stosunku do roku ubiegłego. Wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 395 424,94 zł. Na prezentowany wynik głównie składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych, które są wyższe o 10,08% od przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych za porównywany 2015 roku. Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów wyniósł 68 625,55 zł. Również zarachowanie do pozostałych przychodów operacyjnych kwoty dotacji odpowiadającej dokonany odpisom amortyzacyjnym, w części sfinansowanej dotacją przyczyniło się do wzrostu przychodów. Wzrost o 112,14% 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 2016 r. i 2015 r. (w zł)

Źródło: Spółka



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

Źródło: Spółka

Na koniec 2016 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 10 977 015,60 zł i zmniejszyła się o 3,34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (11 356 817,06 zł). Największy spadek o 68,58% nastąpił po stronie aktywów na poziomie aktywów obrotowych. Po stronie pasywów spadek o 10,03% odnotowano na poziomie zobowiązań i rezerw na zobowiązania. W 2016 r. Spółka przeznaczyła skumulowane na koniec 2015 r. środki obrotowe na spłatę zobowiązań zaciągniętych na realizację trzech projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej: sieć światłowodową dla powiatu dębickiego, infrastrukturę dostarczającą szerokopasmowy dostęp do Internetu dla Podbeskidzia oraz sieć szerokopasmową w Goleszowie, Ustroniu i Cieszynie. Spółka nieustannie inwestuje również w infrastrukturę umożliwiającą zaoferowanie usług w nowych lokalizacjach w Bielsku-Białej. Ciągłe inwestycje przyniosły wzrost po stronie aktywów na poziomie rzeczowego majątku trwałego. Wzrost odnotowano również 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.

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa

	2016 rok	2015 rok
Marża zysku ze sprzedaży	6,69%	10,83%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	11,32%	13,19%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	6,70%	7,06%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	8,77%	8,68%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	2,75%	1,47%

Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	6,21%	3,67%
--	-------	-------

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik bieżący	0,22	0,43
Wskaźnik szybki	0,21	0,42
Wskaźnik gotówki	0,00	0,22

Wskaźniki stanu zadłużenia

Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,56	0,60
--------------------------------------	------	------

Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym

Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	17	53
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	1	2

Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami

Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	35	103
--	----	-----

Źródło: opracowanie na podstawie danych Spółki

Analiza wskaźnikowa wykazuje, iż w okresie sprawozdawczym ponoszone nakłady na pozyskanie i utrzymanie klientów w nowych lokalizacjach spowodowały spadek rentowności we wszystkich obszarach działalności Spółki. Wyniki analizy wskazują również na intensywne wykorzystanie okresu promocyjnej prolongaty przez klientów abonamentowych. W większości przypadków był to jednak koszt jednorazowej inwestycji, dzięki której możliwym będzie pozyskanie kolejnych klientów abonamentowych. Działalność Spółki była rentowna na poziomie osiągniętej marży ze sprzedaży. Profity wynikające z nakładów poniesionych w 2015 r. na rozbudowę sieci infrastrukturalnej będą widoczne w kolejnych latach. Działalność Spółki, w okresie sprawozdawczym, była rentowna na każdym poziomie. W stosunku do okresu porównawczego z 2015 roku, wskaźniki związane z rentownością sprzedaży utrzymują się w zbliżonych wartościach. Pełen obraz rentowności sprzedaży Spółki prezentuje wskaźnik rentowności operacyjnej, który w 2016 r. wyniósł 11,32%. 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 wskaźnik marży zysku ze sprzedaży warto zwrócić uwagę, iż jest on niższy z uwagi na ujęcie wysokich kosztów amortyzacji środków trwałych współfinansowanych ze środków z Unii Europejskiej. Z uwagi na powyższe analiza, powinna się opierać w szczególności o wskaźnik rentowności operacyjnej. W głównej mierze wpływ na wzrost wskaźników sprzedaży

wynika z osiągnięcia stabilnego poziomu przychodów ze świadczenia usług abonamentowych jak również stałe generowanie przychodów z dodatkowych źródeł. Wskaźniki związane z rentownością aktywów i kapitału własnego również wykazały tendencję wzrostową. 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 2015 r. Spółka w 2016 r. rozpoczęła spłatę kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego na realizację inwestycji dofinansowanych ze środków unijnych, co znacząco wpłynęło na wartości wskaźników płynności. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, uległ znaczącemu obniżeniu.

Rotacja należności handlowych w porównaniu do 2015 r. znacząco się obniżyła. Spółka wykorzystuje, z pozytywnym skutkiem, narzędzia windykacyjne, o które rozbudowano system ERP (monitowanie klientów poprzez system 'sms'). Również znacząco udało się obniżyć poziom rotacji zobowiązań krótkoterminowych.

VI. Prognozy finansowe

W raporcie bieżącym EBI nr 13/2016 z dnia 20 czerwca 2016 roku Spółka przedstawiła prognozy wybranych pozycji rachunku wyników na 2016 rok, które zakładają wygenerowanie 800 000,00 zł EBITDA przy osiągnięciu 2 700 000,00 zł przychodów ze sprzedaży. Po weryfikacji wyników za III kwartał 2016 r. oraz analizie danych prognozowanych na IV kwartał 2016 r. Spółka w dniu 17 listopada 2016 r. ogłosiła poprawioną prognozę finansową na 2016 r. Poprawiona prognoza przewidywała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży na poziomie 4 400 000,00 zł oraz EBITDĘ na poziomie 1 000 000,00 zł. W 2016 r. prognozy zrealizowane są w 102,46% na poziomie przychodów ze sprzedaży oraz w 112,96% na poziomie EBITDA. Osiągnięte w wyniki finansowe przekroczyły realizację zaprezentowanych wcześniej prognoz.

VII. Majątek Spółki oraz zobowiązania i należności

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

- EC2 – Czechowice-Dziedzice,
- Szynkielnia – Bielsko-Biała
- Magurka – Wilkowice,
- Cieszyn,

W 2015 r. Spółka zakończyła realizację projektów współfinansowanych ze środków udziału UE. Majątek Spółki powiększył się o ponad 230 km sieci szerokopasmowej w następujących lokalizacjach:

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

Ponadto Spółka jest właścicielem ok. 100 km sieci światłowodowej na terenie województwa śląskiego i małopolskiego.

Dodatkowo ważnymi składnikami w strukturze majątku są specjalistyczne sprzęty takie jak reflektometr czy spawarka światłowodowa oraz serwery nowej generacji i środki transportu.

Zobowiązania wynikają z bieżącej działalności Spółki. Na zobowiązania długoterminowe składają się kredyty, z których sfinansowane są inwestycje rozwijające infrastrukturę światłowodową.

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

VIII. Przysługujące prawo do pomieszczeń biurowych

SferaNET S.A. korzysta z pomieszczeń biurowych na podstawie umowy najmu zawartej z Henrykiem Wizner.

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

X. 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.

XI. Sytuacja kadrowa

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w 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 – 7,41,
- zatrudnienie w etatach – 7,41.

Powierzone zlecenia Spółka realizowała z udziałem partnerów i podwykonawców, ściśle współpracujących ze Spółką. W 2017 r. Spółka nie planuje zwiększenia zatrudnienia.

XII. Posiadane przez Spółkę oddziały

W 2016 r. Spółka nie posiadała oddziałów bądź zakładów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

XIII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

13.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

13.2. Ryzyko wzrostu konkurencji

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

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

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

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

13.3. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka działa w wąskiej branży specjalistów. Poszukiwane umiejętności na poziomie użytkownika technologii teleinformatycznych ma zaledwie 16,7% absolwentów. Rosnąca konkurencja na rynku specjalistów ICT może stworzyć ryzyko odejścia kluczowych pracowników do konkurencji, oferującej lepsze warunki zatrudnienia, a także trudności ze znalezieniem zastępstwa na opuszczone stanowisko.

13.4. Ryzyko związane z rozbudową infrastruktury

Ważny element strategii SferaNET S.A. to rozbudowa własnej infrastruktury sieci. Przy tak poważnych inwestycjach istnieje ryzyko wystąpienia wielu niepożądanych zdarzeń na wszystkich jej etapach, powodując straty finansowe. Jednak takie ryzyko firma minimalizuje poprzez wyniesione doświadczenia w wielu wykonanych z sukcesem inwestycji.

13.5. Ryzyko związane z realizowaniem projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej

W 2016 r. Spółka zakończyła realizację projektów współfinansowanych ze środków UE. Przeprowadzone kontrole, zarówno od strony celowości wydatkowych środków jak również należytego wykonania realizowanych kontraktów, nie wykazały nieprawidłowości.

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

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą nr 1125/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 listopada 2012 roku, zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Emitenta nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminie ASO, Emitent w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.



Bogusław Sromek
Prezes Zarządu