



Raport za II kwartał 2017 r.

tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.

sporządzony w dniu 11 sierpnia 2017 r.

Raport za II kwartał 2017 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.....	2
II. Podstawowe informacje o emitencie.....	4
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	6
IV. Skrócone sprawozdanie finansowe	12
V. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	16
VI. Prognozy finansowe	20
VII. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	20
VIII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie.....	21
IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	21

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,

Najważniejszą informacją niniejszego raportu jest sfinalizowanie działań związanych ze staraniami Spółki 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.

To wielki sukces SferaNET! Dzięki podpisaniu umowy, Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 33.566.553,27 zł, co stanowi 85% wartości kosztów kwalifikowalnych projektu. Całkowita wartość projektu została określona na poziomie 61.806.493,48 zł.

Przedmiotem projektu jest budowa sieci światłowodowej o długości ok. 1.300 kilometrów. Przyłącza abonenckie są kosztem niekwalifikowanym, ale Spółka wykona je we własnym zakresie. W zasięgu planowanej do budowy sieci znajduje się ok. 26 tysięcy punktów adresowych należących zarówno do klientów indywidualnych, przedsiębiorstw i innych instytucji, w tym 86 placówek edukacyjnych. Projekt realizowany będzie na obszarze Bielsko-Biała A, zlokalizowanego w powiecie bielskim i cieszyńskim. Planowany termin zakończenia projektu przypada na 30 września 2020 roku.

Zrealizowanie projektu przez Spółkę będzie oznaczać skokowy wzrost ilości klientów oraz potencjału rozwojowego firmy. Projekt, którego się podjęliśmy jest wielkim wyzwaniem logistycznym, organizacyjnym i finansowym. Jednak korzyści, które będą wynikały z realizacji takiego zadania inwestycyjnego zaowocują dominującą pozycją na rynku i wielokrotnie zwiększą wartość Spółki.

Istotne są również wyniki jakie Spółka wypracowała w drugim kwartale 2017 roku. Z zadowoleniem obserwujemy wzrost wartości przychodów z usług abonamentowych o blisko 8% w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. W ujęciu narastającym ogólna wartość przychodów również jest wyższa. Wskaźnika EBITDA odzwierciedlający rentowość Spółki z



podstawowej działalności operacyjnej utrzymał się na podobnym poziomie, notując niewielkie obniżenie o 1,64% względem analogicznego okresu.

Już w poprzednich raportach, umieszczaliśmy informację o zaangażowaniu Zarządu w strategiczne projekty. Pierwszy z nich dotyczył wniosku o dofinansowanie, który finalizowano umową. Drugi projekt zakładał pozyskanie finansowania zewnętrznego na preferencyjnych warunkach w celu wykonania kilkuset nowych przyłączy abonenckich w powiecie bielskim. W związku z koniecznością zaangażowania się w realizację projektu „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim” Zarząd zawiesił czasowo realizację drugiego projektu.

Dnia 31 maja 2017 roku Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2016 (komunikat EBI 4/2017), który został bardzo dobrze przyjęty przez Inwestorów i był chętnie komentowany przez media. Miniony rok należał dla Spółki do bardzo udanych, bowiem oprócz wypracowania rekordowych wyników finansowych, udało jej się zrealizować założone cele biznesowe.

Wśród działań operacyjnych Spółki w II kwartale 2017 r. miał miejsce remont nadajnika radiowego posadowionego na górze Magurka w Wilkowicach. Ponadto Spółka wdrożyła zmienione cenniki usług dla klientów indywidualnych w oparciu o dokumenty opracowane przez kancelarię prawną.

W dniu 29 czerwca 2017 r., w obecności notariusza mgr Olgi Małachwiej z Kancelarii Notarialnej Olgi Małachwiej z Bielska-Białej, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd Spółki podał w komunikacie EBI 8/2017 do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zgromadzenie.

Posiadając doświadczenie z poprzedniego roku, iż publikacja prognozy finansowej pozytywnie wpływa na mobilizację całego zespołu, Zarząd zdecydował się na przygotowanie prognoz finansowych, które zostały przekazane do wiadomości publicznej. Prognozy finansowe na 2016 r. opublikowane przez Spółkę odbiły się szerokim echem nie tylko wśród Inwestorów branżowych, ale również analityków rynku finansowego. Oszacowano na koniec 2017 roku w prognozie finansowej wartości przychodów na poziomie 3,45 mln zł oraz EBITDA 1,05 mln zł w odniesieniu do aktualnych wyników finansowych są jak najbardziej realne. Traktujemy to jako sukces oraz dobrze realizowaną politykę sprzedażową Spółki (komunikat ESPI 13/2017 z dnia 10 sierpnia 2017 roku „Prognozy finansowe na rok 2017”).

Podsumowując, w opinii Zarządu Spółka bardzo dobrze rozpoczęła 2017 rok i weszła w drugi kwartał z nastawieniem na osiąganie wysokich wyników, co jednocześnie potwierdzają przedstawione dane finansowe. Z determinacją walczyliśmy o dofinansowanie projektu „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”. Uważamy, że będzie to dla Spółki niepowtarzalna szansa rozwoju, która pozwoli wybić się na nowy poziom prowadzenia biznesu.

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

Rada Nadzorcza:

Michał Damek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Kotas - Członek Rady Nadzorczej

Lesław Tłaga - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Ciecianiak - Członek Rady Nadzorczej

Mirosław Hejosz - Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

Anna Stanaszek - Prokura samoistna

Akcjonariat

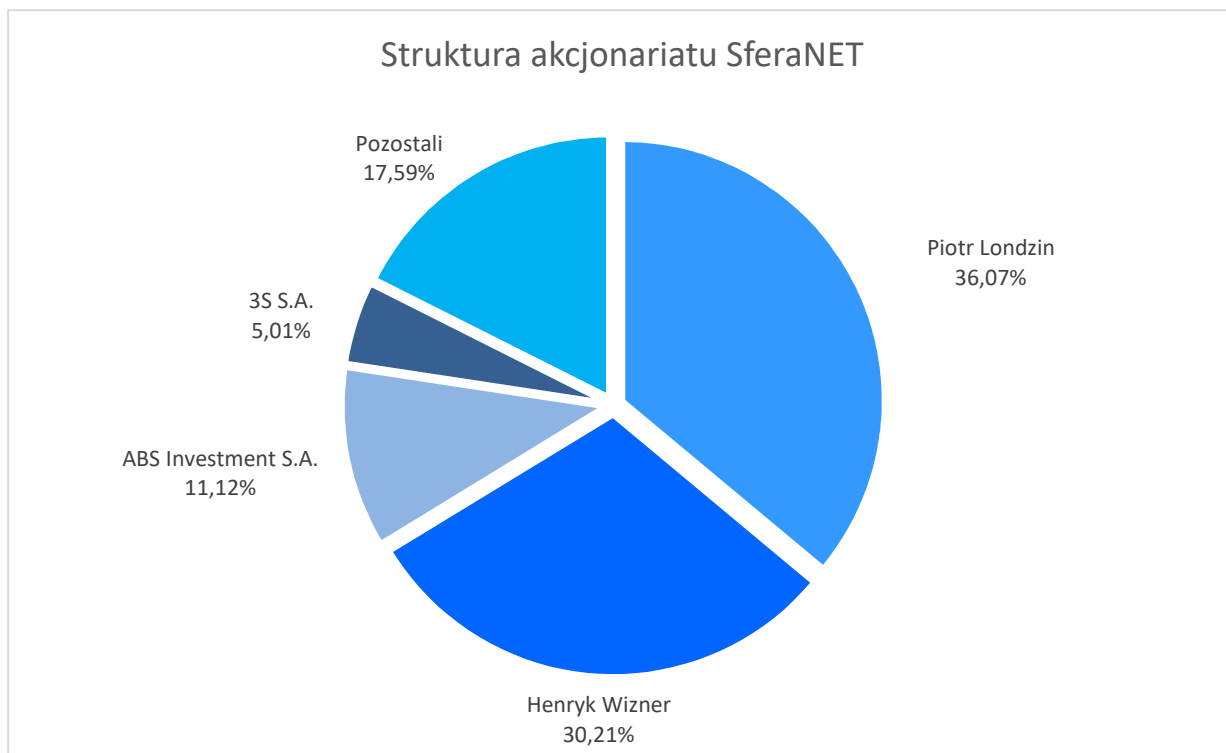
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 606 889,00 zł i dzieli się na 4 606 889 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 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 11 sierpnia 2017 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Piotr Londzin	1 661 782	1 661 782	36,07%	36,07%
2.	Henryk Wizner	1 391 772	1 391 772	30,21%	30,21%
3.	ABS Investment S.A.	512 206	512 206	11,12%	11,12%
4.	3S S.A.	231 000	231 000	5,01%	5,01%
5.	Pozostali	810 129	810 129	17,59%	17,59%
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

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 2016 r. poz.1047 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 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 2017 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.

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		30.06.2017	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 714 747,99	10 694 911,67
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 116,68	13 976,68
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 645 723,98	10 593 299,66
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 250,00	8 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 657,33	79 385,33
B.	AKTYWA OBROTOWE	455 386,06	418 492,44
I.	Zapasy	93 642,24	28 778,68
II.	Należności krótkoterminowe	207 324,50	241 913,43
III.	Inwestycje krótkoterminowe	124 308,18	119 767,06
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 111,14	28 033,27
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		11 170 134,05	11 113 404,11

BILANS - PASywa		30.06.2017	30.06.2016
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	4 965 082,70	4 720 855,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 606 889,00	4 606 889,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	381 095,34	356 927,42
	- 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	(125 791,10)	(403 722,12)
VI.	Zysk (strata) netto	102 889,46	160 760,89
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 205 051,35	6 392 548,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 629,00	4 041,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	470 220,66	723 207,68
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 473 840,88	1 189 490,86
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 259 360,81	4 475 809,38
PASYWA RAZEM		11 170 134,05	11 113 404,11

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 – 30.06.2016
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	1 475 137,37	779 388,29	1 440 596,37	802 011,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 432 887,45	743 302,90	1 292 212,28	687 394,48
	- 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	42 249,92	36 085,39	148 384,09	114 617,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 409 277,36	760 784,43	1 286 384,25	696 367,54
I.	Amortyzacja	343 277,94	174 178,45	281 978,55	151 405,58
II.	Zużycie materiałów i energii	103 475,77	57 945,54	60 141,52	33 225,97
III.	Usługi obce	641 784,18	352 899,86	534 496,85	253 342,19
IV.	Podatki i opłaty	23 281,67	11 312,86	17 510,12	10 045,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	222 907,84	121 225,33	218 177,71	125 210,51
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	27 694,22	13 073,59	31 945,26	18 128,74
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 583,90	11 639,10	25 743,69	16 477,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 271,84	18 509,70	116 390,55	88 531,63
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	65 860,01	18 603,86	154 212,12	105 643,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	113 926,92	55 052,84	146 636,20	60 210,92
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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	113 926,92	55 052,84	146 636,20	60 210,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 694,41	3 363,89	59 897,44	9 534,74
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	8 694,41	3 363,89	59 897,44	9 534,74
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	171 092,52	70 292,81	240 950,88	156 320,12

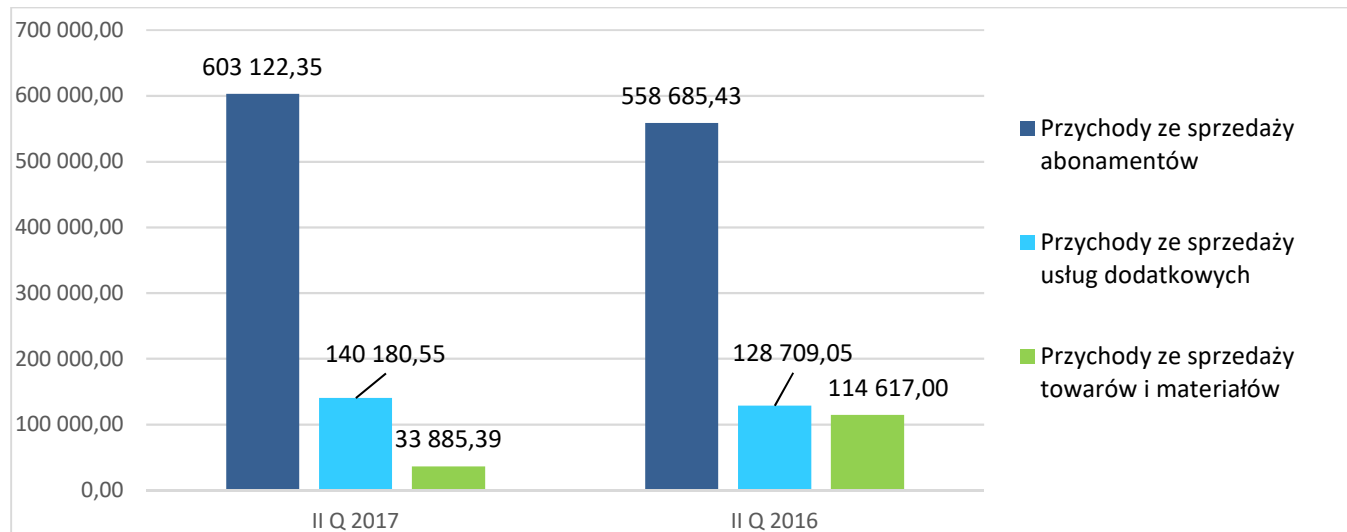
G.	Przychody finansowe	398,96	207,48	445,45	35,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	398,96	207,48	35,61	35,61
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	409,84	0,00
H.	Koszty finansowe	39 656,02	18 167,84	56 220,44	31 098,88
I.	Odsetki, w tym:	35 285,17	17 756,23	43 506,16	29 850,56
	- 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	4 370,85	411,61	12 714,28	1 248,32
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	131 835,46	52 332,45	185 175,89	125 256,85
L.	Podatek dochodowy	28 946,00	13 371,00	24 415,00	24 415,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	102 889,46	38 961,45	160 760,89	100 841,85

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 – 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 863 238,24	4 927 166,25	4 560 094,30	4 620 013,34
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 863 238,24	4 927 166,25	4 560 094,30	4 620 013,34
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 965 082,70	4 965 082,70	4 720 855,19	4 720 855,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 965 082,70	4 965 082,70	4 720 855,19	4 720 855,19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 – 30.06.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	102 889,46	38 961,45	160 760,89	100 841,85
II.	Korekty razem	400 448,20	227 943,39	80 386,18	356 780,21
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	503 337,66	266 904,84	241 147,07	457 622,06
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0	0,00	0,00
II.	Wydatki	209 804,92	124 064,15	257 815,11	85 485,79
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-209 804,92	-124 064,15	-257 815,11	-85 485,79
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	153 297,55	104 272,55	129 126,57	-25 891,39
II.	Wydatki	326 036,37	128 646,28	376 508,98	314 931,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-172 738,82	-24 373,73	-247 382,41	-340 823,21
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	120 793,92	118 466,96	-264 050,45	31 313,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	120 793,92	118 466,96	-264 050,45	31 313,06
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 114,26	3 441,22	383 817,51	88 454,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	121 908,18	121 908,18	119 767,06	119 767,06
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

W drugim kwartale 2017 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 779 388,29 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., kiedy to Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży w kwocie 802 011,48 zł, nastąpił ich niewielki spadek o 2,82%. W analizowanym kwartale 2017 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 38 961,45 zł, w odniesieniu do porównywanego okresu roku ubiegłego jest to wynik niższy. Na obniżenie wyniku w drugim kwartale 2017 r. w porównaniu do drugiego kwartału 2016 r. w głównej mierze miały wpływ koszty pośrednie, poniesione na usługę dotyczącą sporządzenia wniosku o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020 („Powszechny dostęp do szybkiego Internetu”) w kwocie 49 093,00 zł. Również jednorazowa transakcja sprzedaży sprzętu komputerowego, która miała miejsce w czerwcu 2016 r. znacząco wpłynęła na wyższy poziom przychodów w drugim kwartale 2016 r. W 2017 roku Spółka również pozyskała zamówienia na dostawę sprzętu komputerowego. Ich realizacja nastąpi w trzecim kwartale 2017 r.



Wykres 2 Struktura przychodów w wariantach porównawczych za II Q'2017 r. i II Q'2016 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 2016 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów abonamentowych o 7,95%. W głównej mierze został on wypracowany dzięki podpisanym umowom z kontrahentami instytucjonalnymi. Pozyskanie klientów biznesowych, a tym samym rozbudowanie sieci infrastruktury,

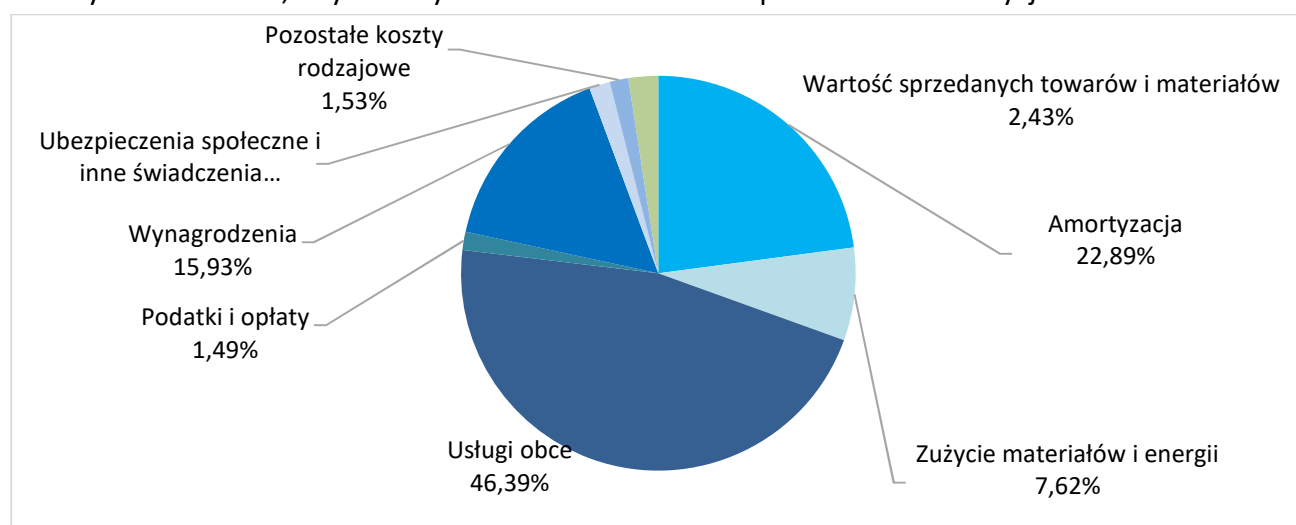
umożliwia poszerzenie dostępu do klientów indywidualnych. W oparciu o uzyskane dane źródłowe, w 2017 roku Zarząd zakłada dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych. Odnotowano również wzrost przychodów ze sprzedaży usług dodatkowych. Spółka realizuje projekty budowlane w branży teletechnicznej, inwestując równocześnie w rozwój własnej sieci światłowodowej.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w drugim kwartale 2017 r. widoczny jest ich wzrost o 64 416,89 zł w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego. Nieznacznie zmieniła się wysokość poszczególnych kosztów rodzajowych. Największy wzrost odnotowano w kosztach zużycia materiałów i energii oraz amortyzacji. Za znaczący wzrost kosztów usług obcych w analizowanym kwartale odpowiadał koszt usługi sporządzenia wniosku o dofinansowanie w ramach projektu POPC.

Wartość kosztów amortyzacji w drugim kwartale 2017 roku uległa zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego z wartości 151 405,58 złotych do 174 178,45 złotych. Zwiększenie kosztów amortyzacji wynika z przekazania końcem 2016 r. oraz początkiem 2017 r. do użytkowania kolejnych inwestycji w infrastrukturę światłowodową. Wzrost o 17 091,66 zł odnotowano na kosztach amortyzacji sprzętu i samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, dla celów bilansowych ujętych w ewidencji środków trwałych.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych, których wytworzenie sfinansowano częściowo ze środków dotacji, Spółka jednocześnie zapisem równoległym zwiększa w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Koszt amortyzacji w ogólnym rachunku wyników Spółki jest częściowo kompensowany poprzez pozostałe przychody operacyjne.

W analizowanym okresie odnotowano również wzrost zużycia materiałów i energii. Wynika on głównie z bieżącej obsługi klientów abonamentowych. Część kosztów zużycia materiałów była związana z procesem uruchomienia usług u nowych klientów. Niewielki spadek kosztów wynagrodzeń w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu z 2016 roku wynika z realizacji prowadzonych inwestycji w sieć światłowodową w ramach własnych możliwości, a tym samym lokowaniem kosztów poborów w inwestycje w budowie.

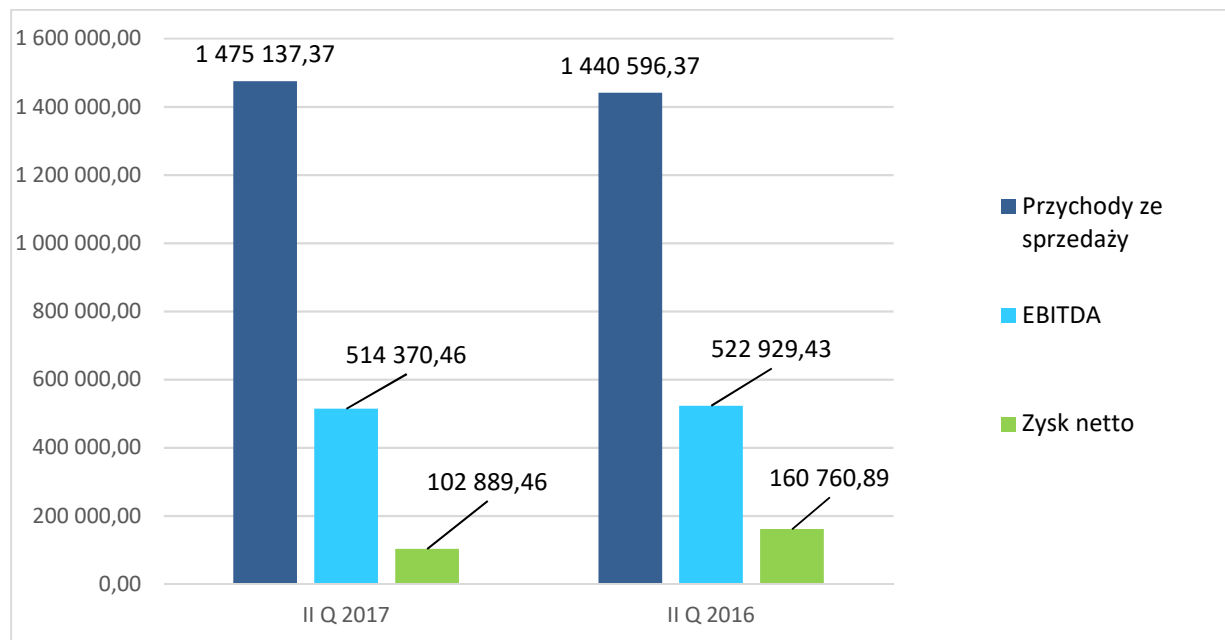


Wykres 3 Struktura kosztów rodzajowych w IIQ'2017 r.

Źródło: Spółka

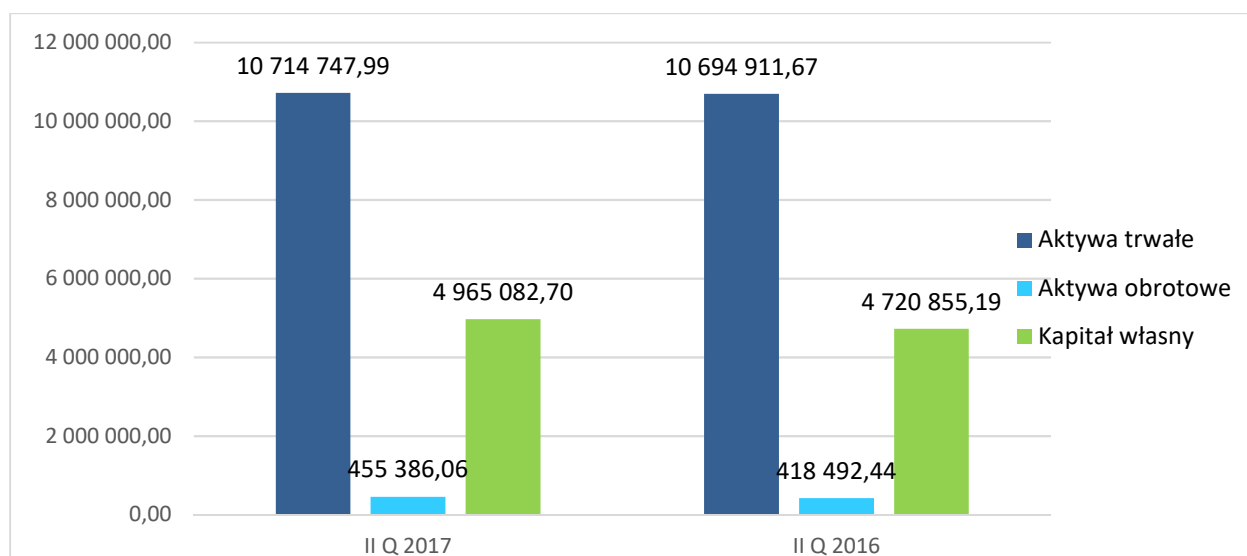
W drugim kwartale 2017 roku największy udział, tj. 46,39% w całkowitych kosztach Spółki stanowią usługi obce. Koszty umożliwiające realizację dostarczanych Klientom przez Spółkę usług stanowią prawie 60% kosztów usług obcych. Związane są one głównie ze współpracą z koncernem Tauron w zakresie dzierżawy 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 2,39%, co oznacza spadek wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 52 332,45 zł. Na prezentowany wynik głównie składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych, które są wyższe o 7,95% od przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych za porównywany okres w 2016 roku. Warto zaznaczyć iż w drugim kwartale 2016 r. wygenerowane przychody ze sprzedaży materiałów miały charakter jednorazowy. Również koszty poniesione na pozyskanie dofinansowania na realizację projektu POPC znacząco obniżyły rentowność Spółki w badanym okresie. Realny zysk z poniesionego wydatku odnotowany zostanie w kolejnych latach.



Wykres 4 Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto na koniec IIQ'2017 r. i IIQ'2016 r. (w zł)

Źródło: Spółka



Wykres 5 Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego w IIQ'2017 r. i IIQ'2016 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Na koniec drugiego kwartału 2017 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 11 170 134,05 zł i wzrosła nieznacznie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (11 113 404,11 zł). Nieznaczny wzrost nastąpił po stronie aktywów na poziomie rzeczowego majątku trwałego, jak również w aktywach obrotowych. Spółka oddała do użytkowania kolejne inwestycje w sieć światłowodową na terenie Bielska-Białej oraz powiatu bielsko i żywieckiego. Spółka nadal inwestuje w infrastrukturę umożliwiającą zaoferowanie usług w nowych lokalizacjach w Bielsku-Białej oraz na terenie przynależnych powiatów cieszyńskiego i żywieckiego. 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. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wypracowany przez Spółkę w 2016 r. zysk w 92% postanowiono przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa

	II Q 2017	II Q 2016
Marża zysku ze sprzedaży	2,39%	13,17%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	9,02%	19,49%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	5,00%	12,57%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	6,71%	15,62%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,35%	0,91%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	0,78%	2,14%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	0,31	0,35
Wskaźnik szybki	0,25	0,33
Wskaźnik gotówki	0,08	0,10

Wskaźniki stanu zadłużenia

Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,56	0,58
--------------------------------------	------	------

Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym

Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	24	27
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	11	3

Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami

Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	53	24
--	----	----

Źródło: opracowanie na podstawie danych Spółki

Działalność Spółki w drugim kwartale 2017 r. była rentowna na poziomie osiągniętej marży ze sprzedaży. W stosunku do okresu porównawczego z 2016 roku, wskaźniki związane z rentownością sprzedaży uległy obniżeniu. Wpływ jaki ma, na niskie obecnie wskaźniki, przeznaczenie środków na pozyskane dofinansowanie, zapewnią Spółce wymierne korzyści w kolejnych okresach. Osiągnięcie stabilnego poziomu przychodów ze świadczenia usług abonamentowych daje Spółce możliwość angażowania środków w nowe inwestycje i projekty. Wskaźniki związane z rentownością aktywów i kapitału własnego w badanym okresie również uległy obniżeniu.

Wskaźniki związane z płynnością Spółki odnotowały nieznaczny spadek na wszystkich poziomach w porównaniu do drugiego kwartału 2016 r. Przyczyniła się do tego bieżąca spłata zobowiązań krótkoterminowych. Nadal stabilnie zachowywał się wskaźnik zadłużenia, który obniżył się do poziomu 0,56.

Rotacja należności handlowych w porównaniu do drugiego kwartału 2016 r. obniżyła się. Inwestycje w narzędzia windykacyjne (rozszerzenie systemu ERP o monitorowanie klientów poprzez system 'sms') odniosły spodziewane efekty.

VI. Prognozy finansowe

W raporcie ESPI nr 13/2017 z dnia 10 sierpnia 2017 roku Spółka przedstawiła prognozy wybranych pozycji rachunku wyników na 2017 rok, które zakładają wygenerowanie 1 045 000,00 zł EBITDA przy osiągnięciu 3 450 000,00 zł przychodów ze sprzedaży.

VII. Opis organizacji grupy 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 pełne etaty

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w IIQ'2017 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 7,00,
- zatrudnienie w etatach – 7,33.