

A stylized grey globe showing the continents of North and South America, surrounded by white orbital lines. The background features a grey gradient with white curved lines.

Raport za II kwartał 2018 r.

tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r.

sporządzony w dniu 14 sierpnia 2018 r.

Raport za II kwartał 2018 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Spis treści

I. List Zarządu.....	3
II. Podstawowe informacje o emitencie.....	5
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	7
IV. Skrócone sprawozdanie finansowe	13
V. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	16
VI. Prognozy finansowe.....	22
VII. Opis organizacji kapitałowej	22
VIII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	22
IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełny etat	23

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,

Drugi kwartał 2018 r. była dla Spółki pierwszym okresem, w którym prace związane z budową sieci światłowodowej w województwie śląskim pn.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim” realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014 – 2020 nabrały tempa. Zakończono pierwszy etap pozyskiwania warunków technicznych oraz zgód od właścicieli nieruchomości na wykonywanie prac dla części miejscowości. Odebrano część projektów wykonawczych z rozplątwem włókien, posadowieniem słupów i szaf telekomunikacyjnych. Dokonano częściowego odbioru robót budowy sieci oraz projektów technicznych od generalnego wykonawcy. Łącznie w drugim kwartale 2018 r. odebrano prace na łączną kwotę 2 620 932,93 zł brutto.

Wyniki wypracowane przez Spółkę w drugim kwartale 2018 roku zasługują na uwagę. Z zadowoleniem obserwujemy dalszy wzrost wartości przychodów z usług abonamentowych o blisko 17% w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. W ujęciu narastającym ogólna wartość przychodów również jest wyższa. Wynik EBITDA odzwierciedlający zysk Spółki z podstawowej działalności operacyjnej uległ zwiększeniu, notując wzrost o 8,90% względem analogicznego okresu. Wzrost nastąpił w oparciu o wyższe przychody przy stabilnych kosztach podstawowej działalności.

W badanym okresie Zarząd kontynuował rozpoczęte w pierwszym kwartale bieżącego roku działania mające na celu pozyskanie finansowania wkładu własnego do projektu. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zostały podpisane wiążące umowy.

W okresie od 24 maja do 14 czerwca 2018 r. przeprowadzono w Spółce audyt w zakresie pierwszej transzy zaliczki uzyskanej przez Spółkę na realizację projektu „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014 - 2020. Audyt przeprowadzili pracownicy Departamentu Audytu Środków Publicznych. Audyt dotyczył następujących obszarów:

- czy operacja została wybrana zgodnie z kryteriami wyboru określonymi dla danego programu operacyjnego,



- czy nie została fizycznie zakończona ani w pełni wdrożona, zanim Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie w ramach programu operacyjnego,
- czy została wdrożona zgodnie z decyzją zatwierdzającą i czy spełniała wszelkie warunki mające zastosowanie w czasie audytu dotyczące jej funkcjonalności, stosowania i celów osiągnięcia,
- czy wydatki zadeklarowane Komisji odpowiadają zapisom księgowym i czy dokumentacja potwierdzająca dowodzi, że ścieżka audytu jest właściwa zgodnie z art. 25 Rozporządzenia Nr 480/2014 (Rozporządzenia delegowanego Komisji UE),
- czy w przypadku wydatków zadeklarowanych Komisji produkty i rezultaty stanowiące podstawę płatności na rzecz Beneficjenta zostały zrealizowane, czy dane dotyczące uczestników lub inne zapisy związane z produktami i rezultatami są spójne z informacjami przedłożonymi Komisji oraz czy wymagana dokumentacja potwierdzająca dowodzi, że ścieżka audytu jest właściwa zgodnie z art. 25 Rozporządzenia Nr 480/2014,
- czy wkład publiczny został wypłacony Beneficjentowi zgodnie z art. 132 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE.

Otrzymane podsumowanie ustaleń dokonanych w ramach prowadzonego audytu operacji POPC 2014 – 2020 wykazało prawidłowości we wszystkich powyższych weryfikowanych obszarach.

Wśród działań operacyjnych Spółki w II kwartale 2018 r. miało miejsce wykonanie przyłącza światłowodowego dla nowego obiektu KZWM OGNIOTRON S.A. w Andrychowie. Ponadto Spółka zrealizowała sprzedaż sprzętu IT dla partnera biznesowego, wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 606 807,74 zł.

W dniu 30 maja 2018 roku Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2017 (komunikat EBI 6/2018). Miniony rok należał do najbardziej intensywnych w historii Spółki ze względu na pozyskanie dofinansowania z POPC o wartości 33,6 mln zł na budowę sieci światłowodowej. Spółka zrealizowała założone na 2017 r. prognozy finansowe, stąd prezentowane w raporcie wyniki zostały bardzo dobrze przyjęte przez Inwestorów i komentowane przez media.

W dniu 26 czerwca 2018 r., w obecności notariusza mgr Olgi Małachwiew z Kancelarii Notarialnej Olgi Małachwiew z Bielska-Białej, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd Spółki podał w komunikacie EBI 9/2018 do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zgromadzenie. Głównym tematem zgromadzenia było zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności zarządu Spółki za 2017 r. Decyzją zgromadzenia wypracowany przez Spółkę w 2017 r. zysk w całości pozostał do dyspozycji Spółki.

Podsumowując, w opinii Zarządu, Spółka dobrze rozpoczęła 2018 rok i weszła w drugi kwartał z nastawieniem na osiągnięcie wysokich wyników, co jednocześnie potwierdzają przedstawione dane finansowe. Spółka łączy równolegle realizację projektu „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim” z bieżącą działalnością, stale zwiększając zasięg świadczonych usług oraz rozwój organiczny własnej sieci infrastrukturalnej.

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 Cieciak - Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Hejosz - Członek Rady Nadzorczej (do dnia 30 czerwca 2018 r.)
Marcin Nikiel - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 lipca 2018 r.)

Prokurenci:

Anna Stanaszek - Prokura samoistna
Joanna Tomczyk - Prokura samoistna (od dnia 18 czerwca 2018 r.)

Akcjonariat

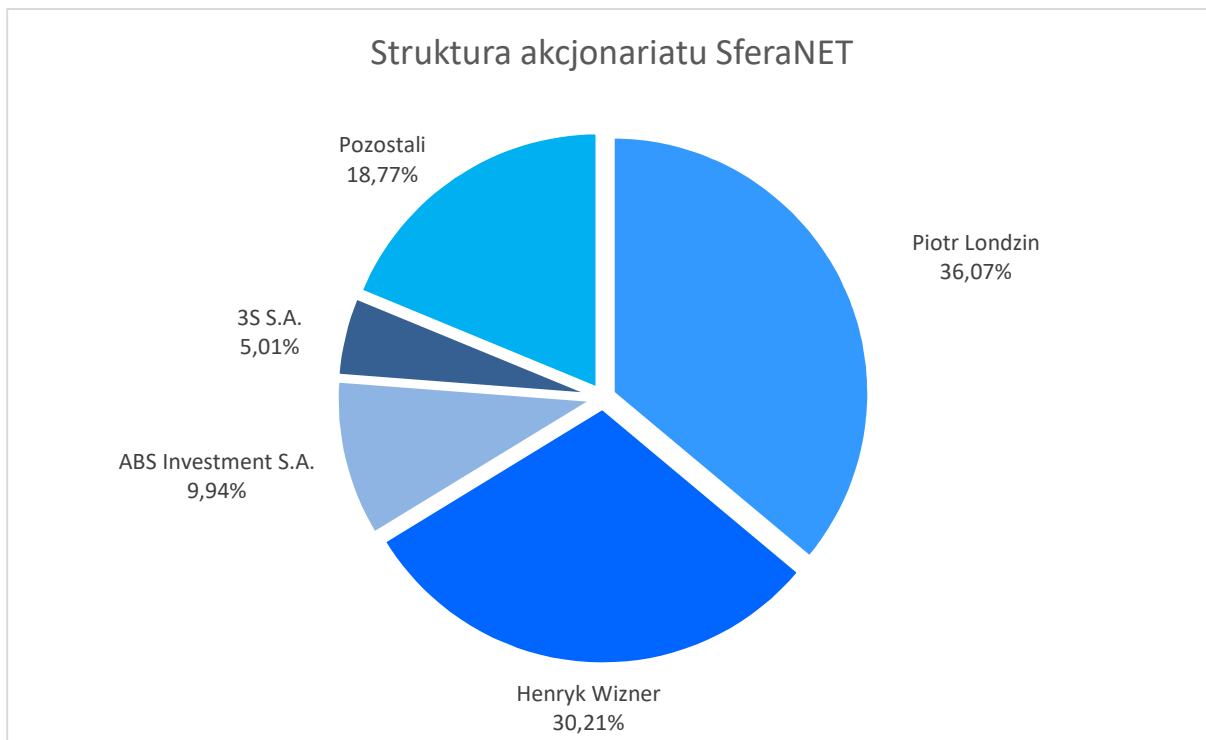
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 606 889,00 zł i dzieli się na 4 606 889 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 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 14 sierpnia 2018 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.	458 000	458 000	9,94%	9,94%
4.	3S S.A.	231 000	231 000	5,01%	5,01%
5.	Pozostali	864 335	864 335	18,77%	18,77%
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 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami).
2. W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
- Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

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

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

W 2018 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 2017 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		30.06.2018	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 275 349,08	10 714 747,99
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 256,68	10 116,68
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 615 459,71	10 645 723,98
III.	Należności długoterminowe	600 000,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 250,00	8 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 382,69	50 657,33
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 225 222,90	455 386,06
I.	Zapasy	22 311,40	93 642,24
II.	Należności krótkoterminowe	493 862,14	207 324,50
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 666 398,30	124 308,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 651,06	30 111,14
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		17 500 571,98	11 170 134,05

BILANS - PASYWA		30.06.2018	30.06.2017
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 449 733,23	4 965 082,70
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 896 889,00	4 606 889,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	451 157,22	381 095,34
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	309 111,14
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(125 791,10)
VI.	Zysk (strata) netto	101 687,01	102 889,46
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 050 838,75	6 205 051,35
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 238,00	1 629,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	262 658,10	470 220,66
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 852 246,15	1 473 840,88
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	8 934 696,50	4 259 360,81
PASYWA RAZEM		17 500 571,98	11 170 134,05

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 – 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	2 490 327,01	1 375 414,51	1 475 137,37	779 388,29
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 541 361,64	767 346,77	1 432 887,45	743 302,90
	- 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	948 965,37	608 067,74	42 249,92	36 085,39
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 425 645,13	1 313 762,20	1 409 277,36	760 784,43
I.	Amortyzacja	388 694,09	195 773,69	343 277,94	174 178,45
II.	Zużycie materiałów i energii	113 400,67	54 936,79	103 475,77	57 945,54
III.	Usługi obce	620 568,56	315 485,32	641 784,18	352 899,86
IV.	Podatki i opłaty	27 327,74	12 281,67	23 281,67	11 312,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	260 451,53	103 486,69	222 907,84	121 225,33
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	52 504,94	21 542,42	27 694,22	13 073,59
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	45 792,50	21 203,29	23 583,90	11 639,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	916 905,10	589 052,33	23 271,84	18 509,70
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	64 681,88	61 652,31	65 860,01	18 603,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	118 777,61	58 340,55	113 926,92	55 052,84
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	118 777,61	58 340,55	113 926,92	55 052,84
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 996,53	4 721,52	8 694,41	3 363,89
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	11 996,53	4 721,52	8 694,41	3 363,89
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	171 462,96	115 271,34	171 092,52	70 292,81
G.	Przychody finansowe	519,02	294,64	398,96	207,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	519,02	294,64	398,96	207,48
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	48 949,97	33 491,53	39 656,02	18 167,84
I.	Odsetki, w tym:	46 023,14	32 536,30	35 285,17	17 756,23
	- 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

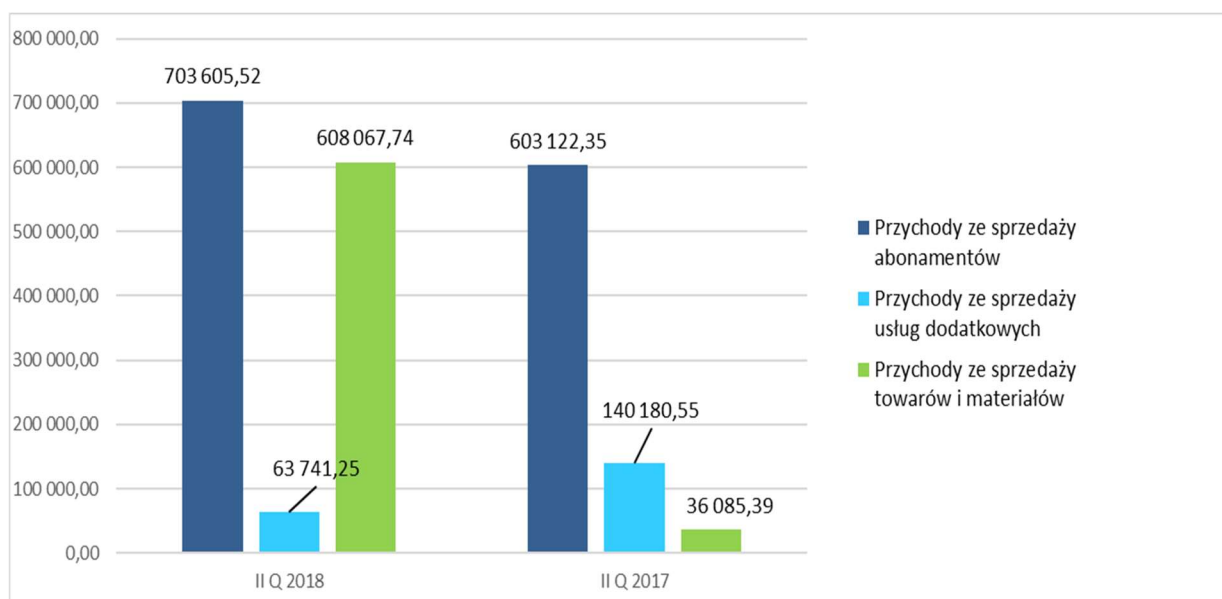
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	2 926,83	955,23	4 370,85	411,61
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	123 032,01	82 074,45	131 835,46	52 332,45
L.	Podatek dochodowy	21 345,00	13 122,00	28 946,00	13 371,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	101 687,01	68 952,45	102 889,46	38 961,45

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 – 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	101 687,01	68 952,45	102 889,46	38 961,45
II.	Korekty razem	521 515,92	-75 698,83	400 448,20	227 943,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	623 202,93	-6 746,38	503 337,66	266 904,84
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 229 119,80	1 480 812,91	209 804,92	124 064,15
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 229 119,80	-1 480 812,91	-209 804,92	-124 064,15
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	613 009,43	613 009,43	153 297,55	104 272,55
II.	Wydatki	268 743,30	-209 993,84	326 036,37	128 646,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	344 266,13	823 003,27	-172 738,82	-24 373,73
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	-1 261 650,74	-664 556,02	120 793,92	118 466,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 261 650,74	-1 158 560,94	120 793,92	118 466,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 928 049,04	4 824 959,24	1 114,26	3 441,22
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 666 398,30	3 666 398,30	121 908,18	121 908,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 – 30.06.2018	1.01.2017 - 30.06.2017	1.04.2017 – 30.06.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 863 238,24	5 090 780,78	4 863 238,24	4 927 166,25
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 863 238,24	5 090 780,78	4 863 238,24	4 927 166,25
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 449 733,23	5 449 733,23	4 965 082,70	4 965 082,70
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 449 733,23	5 449 733,23	4 965 082,70	4 965 082,70

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

W drugim kwartale 2018 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 1 375 414,51 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2017 r., kiedy to Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży w kwocie 779 388,29 zł, nastąpił ich znaczny wzrost o 76,47%. W analizowanym kwartale 2018 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 68 952,45 zł, w odniesieniu do porównywanego okresu roku ubiegłego jest to wynik o prawie 30 tys. złotych wyższy. W ogólnej kwocie przychodów ponad 51% to sprzedaż usług abonamentowych, około 44% stanowią przychody ze sprzedaży towarów i materiałów oraz prawie 5% to przychody ze sprzedaży usług dodatkowych. Dzięki stałemu rozwojowi sieci infrastrukturalnej następuje systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych. Również transakcje sprzedaży sprzętu teleinformatycznego, które stanowią istotną część przychodów, będą miały kontynuację w kolejnych okresach roku 2018.



Wykres 2 Struktura przychodów w wariancie porównawczym za IIQ'2018 r. i IIQ'2017 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia strukturę przychodów Spółki z podziałem na usługi abonamentowe i usługi dodatkowe oraz przychody ze sprzedaży towarów. W porównaniu do analogicznego okresu z 2017 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów abonamentowych o 16,66%. Zarówno Zarząd Spółki, jak i zespół, dokładają wszelkich starań aby utrzymać, a nawet zwiększyć tę wzrostową tendencję. Spółka konsekwentnie realizuje rozwój własnej sieci infrastrukturalnej. Duży udział w tym względzie ma trwająca realizacja projektu dofinansowanego funduszami z Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa. Natomiast spadek przychodów ze sprzedaży usług dodatkowych ma związek z promocyjnymi cenami stosowanymi na przyłączenia nowych abonentów do sieci w wysokości 1 zł (opłaty instalacyjne). Dodatkowo wpływ ma na to również zmniejszenie i przesunięcie wpływów z tytułu pełnienia obowiązków operatora infrastruktury Miejskiej Sieci Szerokopasmowej dla Miasta Bielsko-Biała. Spółka planuje zrekompensować mniejsze wpływy z usług dodatkowych szybkim wzrostem przychodów z abonamentów miesięcznych.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w drugim kwartale 2018 r. widoczny jest ich wzrost o 552 977,77 zł w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego. Wzrost ten w całości należy do wartości sprzedanych towarów i materiałów i ma odzwierciedlenie w uzyskanych przychodach. Po wyłączeniu tej pozycji kosztów, koszty działalności operacyjnej obniżyły się o 17 564,86 zł, co świadczy o bardzo rygorystycznej kontroli kosztów i ograniczaniu wydatków. Nieznaczne wahania zanotowano na poszczególnych kosztach rodzajowych. Największy spadek odnotowano w pozycji usługi obce, oraz wynagrodzenia, natomiast wzrost w pozycji amortyzacja.

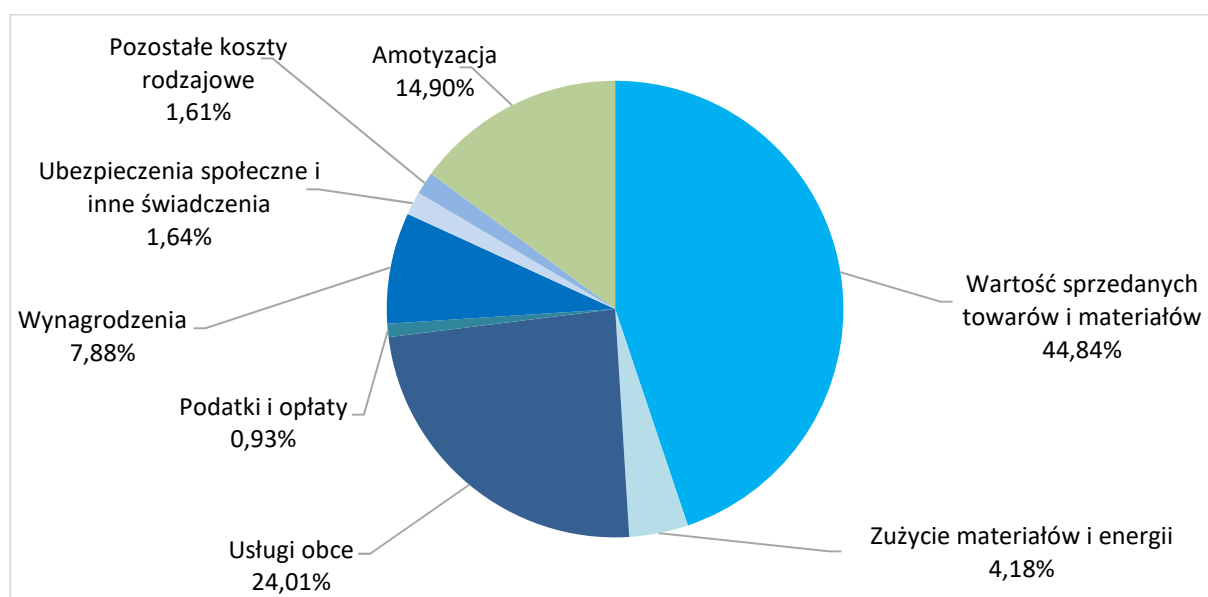
Wartość kosztów amortyzacji w drugim kwartale 2018 roku uległa zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego z wartości 174 178,45 złotych do 195 773,69 złotych. Na zwiększenie wartości amortyzacji miała wpływ amortyzacja nowych

odcinków sieci światłowodowej oddanych do użytkowania w grudniu 2017 r., oraz amortyzacja nowego sprzętu sieciowego i samochodów przyjętych do użytkowania na podstawie umowy leasingu w styczniu i lutym roku bieżącego.

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

W II kwartale 2017 roku dużym obciążeniem dla Spółki był koszt usługi sporządzenia wniosku o dofinansowanie w ramach projektu POPC, w analizowanym okresie 2018 r. Spółka nie miała potrzeby ponosić tego rodzaju kosztów, więc odnotowano spadek wartości usług obcych.

Spadek kosztów wynagrodzeń w badanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu z 2017 roku wynika z alokowania w IIQ'2018 r. kosztów wynagrodzeń do wytwarzanych we własnym zakresie środków trwałych w budowie. Spółka angażuje wszystkie możliwe środki w powiększenie i wytworzenie jak największej infrastruktury, która obejmie swym zasięgiem jak największy krąg abonentów.



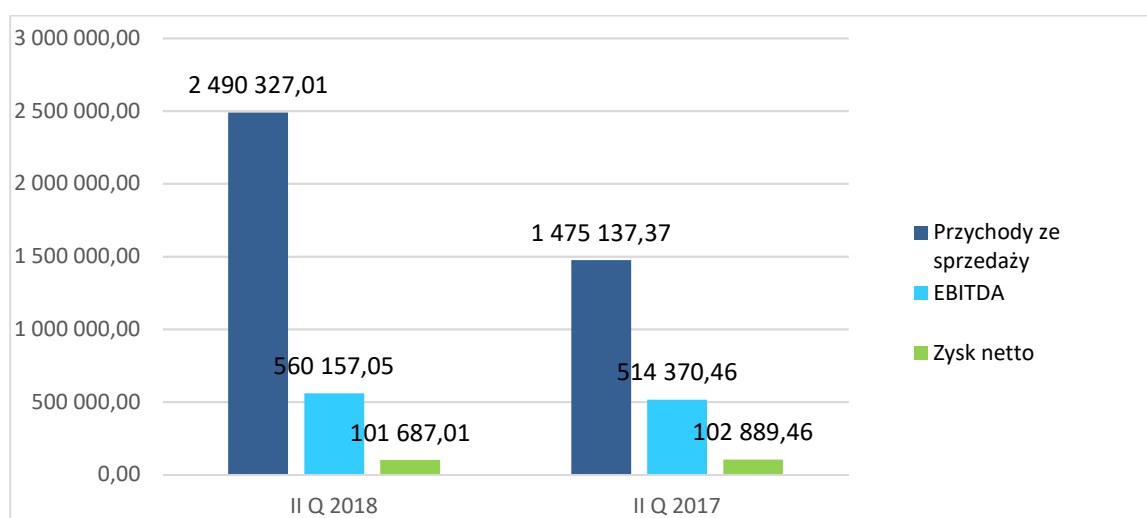
Wykres 3 Struktura kosztów rodzajowych w IIQ'2018 r.

Źródło: Spółka

W drugim kwartale 2018 roku największy udział, tj. 44,84% w całkowitych kosztach Spółki stanowiła wartość sprzedanych towarów. W następnej kolejności była to wartość usług obcych 24,01 %, które stanowią głównie koszty umożliwiające realizację dostarczanych Klientom usług internetowych, telekomunikacyjnych i telewizyjnych. Obejmują one zakupy transmisji danych, obsługę usług głosowych, dzierżawę kanalizacji kablowej, koszty dzierżawy miejsc na kominach elektrociepłowni oraz dzierżawy podbudowy słupowej na której

posadowione są kable i urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Największymi dostawcami usług w tym zakresie jest Tauron i firma Orange.

Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę na sprzedaży na poziomie 4,48%, co oznacza wzrost wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 82 074,45 zł. Na prezentowany wynik głównie składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych, które są wyższe o 16,66% od przychodów ze sprzedaży usług abonamentowych za porównywany okres w 2017 roku. Jest to już tendencja stała związana z rozwojem własnej sieci światłowodowej. Na wzrost przychodów ma również wpływ zarachowywanie do pozostałych przychodów operacyjnych kwoty odpowiadającej dokonany odpisom amortyzacyjnym, w części sfinansowanej dotacją. Wynik EBITDA, odzwierciedlający zysk Spółki z podstawowej działalności operacyjnej uległ zwiększeniu, notując wzrost o 8,90% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.



Wykres 4 Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto w okresie pierwszego półrocza 2018 r. i 2017 r. (w zł)

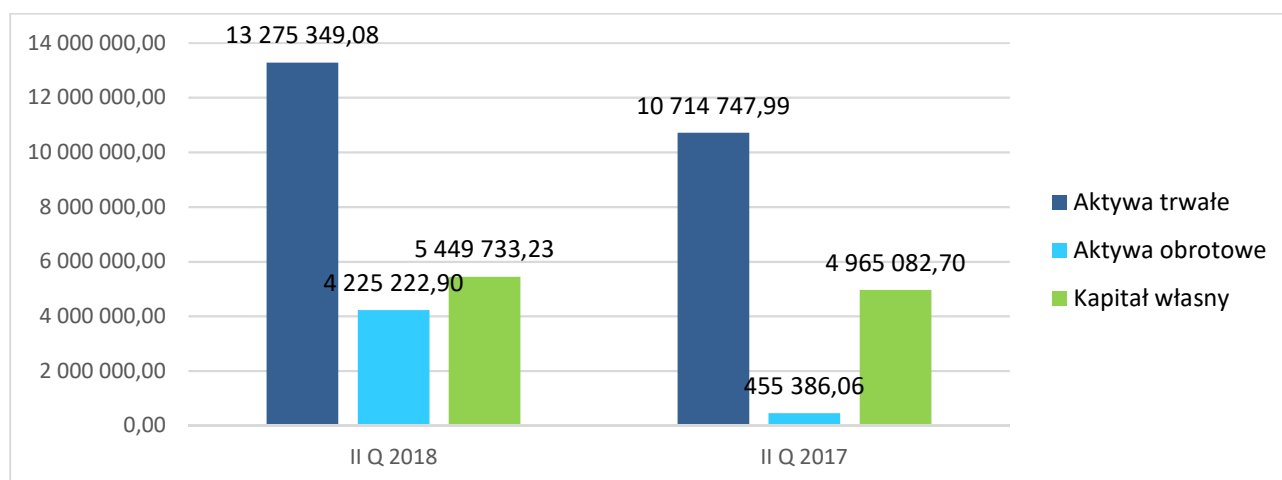
Źródło: Spółka

Narastająco na koniec drugiego kwartału 2018 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 17 500 571,98 zł i wzrosła o ponad 57% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił po stronie aktywów obrotowych o 3 769 836,84 zł. Spowodowane to jest w głównej mierze otrzymaniem w trzecim kwartale 2017 pierwszej transzy dotacji celowej na budowę „Sieci szerokopasmowej w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020. W II kwartale 2018 roku Spółka otrzymała pierwsze faktury na realizację tego projektu i wykorzystała 1 256 405,40 zł przyznanej dotacji. Po najtrudniejszej fazie przygotowań, projektów i uzgodnień w najbliższym czasie tempo realizacji projektu znacznie przyspieszy i będziemy ubiegać się o kolejne transze przyznanej dotacji. Wzrost o 2 560 601,09 zł nastąpił również po stronie aktywów trwałych, głównie na poziomie rzeczowego majątku trwałego. Związane to jest z realizacją ww. projektu, a także z inwestycjami własnymi. Spółka cały czas

inwestuje w infrastrukturę umożliwiającą zaoferowanie usług w nowych lokalizacjach w Bielsku-Białej oraz na terenie przynależnych powiatów cieszyńskiego i żywieckiego.

Znacząco wzrosły należności długoterminowe, co związane jest z wpłatą do Banku Spółdzielczego w Zatorze kaucją zabezpieczającą odnawialny kredyt rewolwingowy w wysokości 600 000,00 zł. Kredyt jest Spółce niezbędny w zakresie bieżącego finansowania i obsługi projektu POPC. Umowa obowiązuje do 31.12.2020 r.

W aktywach obrotowych poziom zapasów znacząco się obniżył. Na koniec II kwartału 2017 roku spółka posiadała w magazynie towary, których sprzedaż nastąpiła początkiem III kwartału 2017 roku.



Wykres 5 Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego na 30.06.2018 r. i 30.06.2017 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Odnotowano również wzrost w obszarze kapitału własnego. Spółka nie konsumuje pozyskanych środków tylko przeznacza je na rozwój oraz zwiększenie potencjału kierowanych do klientów usług telekomunikacyjnych. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wypracowany przez Spółkę w 2017 r. zysk w wysokości 195 852,98 zł w całości pozostał do dyspozycji Spółki. Wartość 125 791,10 zł przeznaczona została na pokrycie straty z lat poprzednich, natomiast kwota 70 061,88 zasilila kapitał zapasowy. Zmniejszeniu uległy również zobowiązania długoterminowe o 207 562,56 zł w porównaniu do analogicznego kwartału 2017 r. Spadek ten związany jest z regularną spłatą kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego. Natomiast znacznemu zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe. W tej pozycji odnotowany wzrost związany jest z dużym obrotem towarowym, oraz otrzymaną od generalnego wykonawcy realizującego zamówienie „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim” kaucją zabezpieczającą w wysokości 1 miliona zł mającą na celu zabezpieczenie należytego i terminowego wykonania prac. Część kaucji zgodnie z umową zostanie rozliczona po wykonaniu i odebraniu prac (do 30.09.2020 r.), a część jako zabezpieczenie pozostanie do rozliczenia przez 7 lat od daty odebrania i rozliczenia projektu. Ponieważ wyżej wymienione zadanie wymaga dużego wkładu własnego Zarząd Spółki podjął w dniu 15 lutego 2018 r. uchwałę w sprawie emisji nowej serii akcji (akcji serii F).

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka otrzymała już na ten cel wpłaty od przyszłych akcjonariuszy w wysokości 290 tys. zł. Spółka otrzymuje także finansowanie w postaci kredytów krótkoterminowych.

Działalność Spółki w drugim kwartale 2018 r. osiągnęła dodatnie wyniki na każdym poziomie rentowności. W stosunku do okresu porównawczego z 2017 roku, wskaźniki związane z rentownością utrzymały się na podobnym poziomie z nieznacznymi wahaniami pomiędzy poszczególnymi pozycjami.

Wskaźniki związane z rentownością aktywów i kapitału własnego w badanym okresie uległy nieznacznym wzrostom.

	IIQ'2018	IIQ'2017
Marża zysku ze sprzedaży	4,48%	2,39%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	8,38%	9,02%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	5,01%	5,00%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	5,97%	6,71%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,39%	0,35%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	1,27%	0,78%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	1,48	0,31
Wskaźnik szybki	1,47	0,25
Wskaźnik gotówki	1,29	0,08
Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,69	0,56
Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym		
Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	32	24
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	1	11
Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami		
Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	41	53

Tabela 2 Analiza wskaźnikowa

Źródło: opracowanie na podstawie danych Spółki

Wskaźniki związane z płynnością Spółki odnotowały wzrost na wszystkich poziomach w porównaniu do drugiego kwartału 2017 r. W głównej mierze wpływ na to ma znaczący wzrost w pozycji „Inwestycje krótkoterminowe”, w pozycji środki pieniężne. Spółka nie wykorzystwała jeszcze całości pierwszej transzy płatności do projektu POPC w pasywach ujętej

w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”. Oznacza to poprawę płynności finansowej firmy. Na wzrost wskaźnika zadłużenia ma wpływ wcześniej omawiana kaucja otrzymana od generalnego wykonawcy, a wykazywana po stronie zobowiązań. Jest to zobowiązanie, które będzie wymagalne dopiero po odbiorze i rozliczeniu projektu zgodnie z terminami wskazanymi w umowie.

Spadła natomiast rotacja należności krótkoterminowych w porównaniu do drugiego kwartału 2017 r. Istotne znaczenie w tym zakresie ma nadwyżka podatku naliczonego VAT z tytułu inwestycji w środki trwałe, która została wykazana w deklaracji VAT-7 za miesiąc czerwiec 2018 roku do zwrotu w terminie 60 dni.

VI. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VII. Opis organizacji kapitałowej

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

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

Emitent, jako przedsiębiorstwo działające w sektorze IT, nieustannie podejmuje szereg intensywnych działań zmierzających do wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych, zarówno w przedsiębiorstwie, jak i poszerzania o nowe produkty oferty dla klientów Spółki. Emitent utrzymuje w tym celu stały, silnie zmotywowany i kompetentny zespół pracowników oraz współpracowników, którzy opracowują nowe rozwiązania w obszarach produktowych Spółki.

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

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w IIQ'2018 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 11,00,
- zatrudnienie w etatach – 10,83.