

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 2019 r.

tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 r.

sporządzony w dniu 14 sierpnia 2019 r.

Raport za II kwartał 2019 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Spis treści

I. List Zarządu.....	3
II. Podstawowe informacje o emitencie.....	5
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	7
IV. Skrócone sprawozdanie finansowe	12
V. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	15
VI. Prognozy finansowe.....	20
VII. Opis organizacji kapitałowej	21
VIII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzanych w przedsiębiorstwie	21
IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełny etat	21

I. List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Inwestorzy

Wyniki finansowe osiągnięte w drugim kwartale 2019 r. pokazują, że był to dla Spółki kolejny dobry okres. Na poziomie jednostkowym w II kwartale 2019 r. Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 95 525,32 zł, wobec zysku z 2018 r. w kwocie 68 952,45 zł. Znacząco wzrosła suma bilansowa do kwoty 26 393 756,80 zł z poziomu 17 500 571,98 zł osiągniętego na koniec drugiego kwartału 2018 r. Bieżący kwartał potwierdził również tendencję wzrostową przychodów ze sprzedaży. W kwartale sprawozdawczym Spółka może się pochwalić sumą przychodów z usług na poziomie 1 285 683,06 zł, która jest wyższa o 67,55% w stosunku do przychodów osiągniętych w roku poprzednim. Również wynik EBITDA odzwierciedlający zysk Spółki z podstawowej działalności operacyjnej powiększony o amortyzację uległ w minionym kwartale zwiększeniu, notując wzrost o 7,75% względem analogicznego okresu.

W dniu 13 maja 2019 Spółka, w ramach projektu: **„Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”**, realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014 – 2020, otrzymała zaliczkę w wysokości 5 137 433,72 zł.

W dniu 27 maja 2019, w celu zapewnienia finansowania wkładu własnego Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, tj. z kwoty 4.740.223,00 PLN do kwoty nie niższej niż 5.240.223,00 PLN i nie wyższej niż 7.740.223,00 PLN, to jest o kwotę nie niższą niż 500.000,00 PLN i nie wyższą niż 3.000.000,00 PLN poprzez emisję nie mniej niż 500.000 i nie więcej niż 3.000.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

W dniu 10 czerwca 2019 Zarząd Spółki podpisał umowę z Inwestorem na objęcie 3.000.000 akcji na okaziciela serii G. Wpłata na rzecz Spółki powinna dokonać się do 20 listopada 2019. Do końca II kwartału Inwestor wpłacił na poczet realizowanej umowy 1 720 000 zł.

Pozyskanie środków pieniężnych umożliwiło przyspieszenie realizacji projektu pn.: „Sieci szerokopasmowej w powiecie bielskim i cieszyńskim”. Na koniec II kwartału 2019 zaawansowanie prac przedstawia się następująco:

- projekty techniczne 650 km,
- projekty wykonawcze 403 km,
- projekty powykonawcze 190 km,
- budowa sieci 241 km.

Sukcesem zakończyło się postępowanie przetargowe dotyczące: „Świadczenia usługi szerokopasmowej transmisji danych pomiędzy budynkami, w których mieszczą się Szkoły, a punktem wymiany ruchu z siecią Operatora Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej” zorganizowanym przez Naukową i Akademicką Sieć Naukową (NASK).

Spółka podpisała umowę na transmisji dla placówek oświatowych w powiecie bielskim cieszyńskim i żywieckim. Łączna wartość brutto abonamentu za okres pięciu lat świadczenia usług wynosi 3 172 662 zł.

Spółka w drugim kwartale 2019 r. realizowała prestiżową obsługę IT Mistrzostw Świata FIFA U20 odbywających się w Bielsku-Białej, która oprócz przychodów stanowiła niewątpliwie reklamę dla naszej Spółki.

Spółka w drugim kwartale 2019 podłączyła 298 klientów z tego 57 w segmencie B2B. Wśród działań operacyjnych Spółki w II kwartale 2019 r. można wymienić podpisanie umowy na „Pełnienie funkcji Operatora Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała”. Przedmiotem umowy jest między innymi świadczenie usługi technicznego utrzymania, zarządzania, konserwacji i serwisowania powierzonej pasywnej części Infrastruktury Sieci Szerokopasmowej miasta Bielsko-Biała.

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

Z wyrazami szacunku

Bogusław Sromek

Adam Kołodziej

II. Podstawowe informacje o emitencie

Dane teleadresowe

<i>nazwa firmy</i>	SferaNet Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. PCK 8, 43-300 Bielsko-Biała
<i>numer telefonu</i>	+48 33 498 44 55 +48 33 498 44 66
<i>adres poczty elektronicznej</i>	biuro@sferanet.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.sferanet.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer krs</i>	0000464462
<i>regon</i>	072888096
<i>nip</i>	9372408825

Organy Spółki

Zarząd:

Bogusław Sromek	- Prezes Zarządu
Adam Kołodziej	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Michał Damek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Kotas	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Tłaga	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Cieciak	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nikiel	- Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

Anna Stanaszek	- Prokura samoistna
-----------------------	---------------------

Akcjonariat

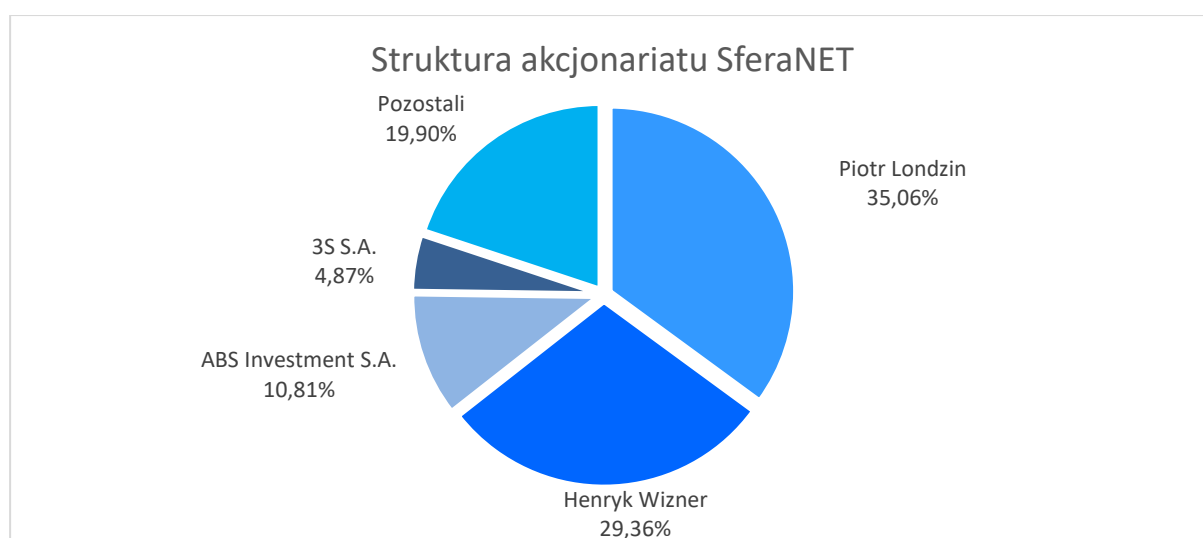
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 740 223,00 zł i dzieli się na 4 740 223 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Kapitał w całości jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- 2 000 000 akcji serii A,
- 500 000 akcji serii B,
- 318 000 akcji serii C,
- 600 000 akcji serii D,
- 1.188.889 akcji serii E.
- 133.334 akcji serii F

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

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
1.	Piotr Londzin	1 661 782	1 661 782	35,06%	35,06%
2.	Henryk Wizner	1 391 772	1 391 772	29,36%	29,36%
3.	ABS Investment S.A.	512 206	512 206	10,81%	10,81%
4.	3S S.A.	231 000	231 000	4,87%	4,87%
5.	Pozostali	943 463	943 463	19,90%	19,90%
suma		4 740 223	4 740 223	100%	100%

Źródło: Spółka



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

Źródło: Spółka

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami).
 2. W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
 3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
 4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
 - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
 - W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
 - Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
 - Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

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

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

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

W 2019 roku wśród wartości niematerialnych i prawnych jednostka posiadała oprogramowanie komputerowe, m.in. system informatyczny ERP pozwalający zintegrować wszystkie procesy zachodzące w firmie.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco – metoda liniowa.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe 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 2018 Spółka nie tworzyła rezerw na niewykorzystane urlopy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość 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 podatku dochodowego 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		30.06.2019	30.06.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	23 937 239,66	13 275 349,08
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 396,68	6 256,68
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 817 056,25	12 615 459,71
III.	Należności długoterminowe	0,00	600 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	80 250,00	8 250,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 536,73	45 382,69
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 456 517,14	4 225 222,90
I.	Zapasy	7 149,37	22 311,40
II.	Należności krótkoterminowe	1 352 451,52	493 862,14
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 050 818,26	3 666 398,30
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 097,99	42 651,06
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		26 393 756,80	17 500 571,98

BILANS - PASywa		30.06.2019	30.06.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 696 628,88	5 449 733,23
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 740 223,00	4 896 889,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	815 218,61	451 157,22
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	375 778,14	309 111,14
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI.	Zysk (strata) netto	141 187,27	101 687,01
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 697 127,92	12 050 838,75
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 361,00	1 238,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	359 057,06	262 658,10
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 499 172,91	2 852 246,15
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13 836 536,95	8 934 696,50
PASYWA RAZEM		26 393 756,80	17 500 571,98

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	2 187 682,19	1 285 683,06	2 490 327,01	1 375 414,51
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 187 682,19	1 285 683,06	1 541 361,64	767 346,77
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wart. (+), zmniejszenie wart. (-))	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	948 965,37	608 067,74
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 058 146,89	1 192 716,80	2 425 645,13	1 313 762,20
I.	Amortyzacja	374 145,98	184 232,56	388 694,09	195 773,69
II.	Zużycie materiałów i energii	172 233,16	125 325,85	113 400,67	54 936,79
III.	Usługi obce	719 310,29	394 022,29	620 568,56	315 485,32
IV.	Podatki i opłaty	37 305,71	23 269,80	27 327,74	12 281,67
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	612 489,18	376 667,00	260 451,53	103 486,69
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	114 903,18	71 041,19	52 504,94	21 542,42
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	27 759,39	18 158,11	45 792,50	21 203,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	916 905,10	589 052,33
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	129 535,30	92 966,26	64 681,88	61 652,31
D.	Pozostałe przychody operacyjne	133 105,74	73 152,67	118 777,61	58 340,55

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	106 369,74	53 184,87	0,00	-53 184,87
IV.	Inne przychody operacyjne	26 736,00	19 967,80	118 777,61	111 525,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 348,10	15 206,20	11 996,53	4 721,52
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	17 348,10	15 206,20	11 996,53	4 721,52
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	245 292,94	150 912,73	171 462,96	115 271,34
G.	Przychody finansowe	8 109,96	8 109,96	519,02	294,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 076,56	6 076,56	519,02	294,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 033,40	2 033,40	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	62 140,63	30 936,37	48 949,97	33 491,53
I.	Odsetki, w tym:	57 462,36	28 219,26	46 023,14	32 536,30
	- 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	4 678,27	2 717,11	2 926,83	955,23
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	191 262,27	128 086,32	123 032,01	82 074,45
L.	Podatek dochodowy	50 075,00	32 561,00	21 345,00	13 122,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	141 187,27	95 525,32	101 687,01	68 952,45

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 – 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 – 30.06.2018
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	141 187,27	95 525,32	101 687,01	68 952,45
II.	Korekty razem	3 700 149,16	3 364 808,38	521 515,92	-75 698,83
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	3 841 336,43	3 460 333,70	623 202,93	-6 746,38
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0	0,00	0,00
II.	Wydatki	4 442 621,22	4 133 282,37	2 229 119,80	1 480 812,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 442 621,22	-4 133 282,37	-2 229 119,80	-1 480 812,91
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 272 115,69	2 269 228,24	613 009,43	475 540,82
II.	Wydatki	869 455,28	626 807,71	268 743,30	146 542,67
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 402 660,41	1 642 420,53	344 266,13	328 998,15

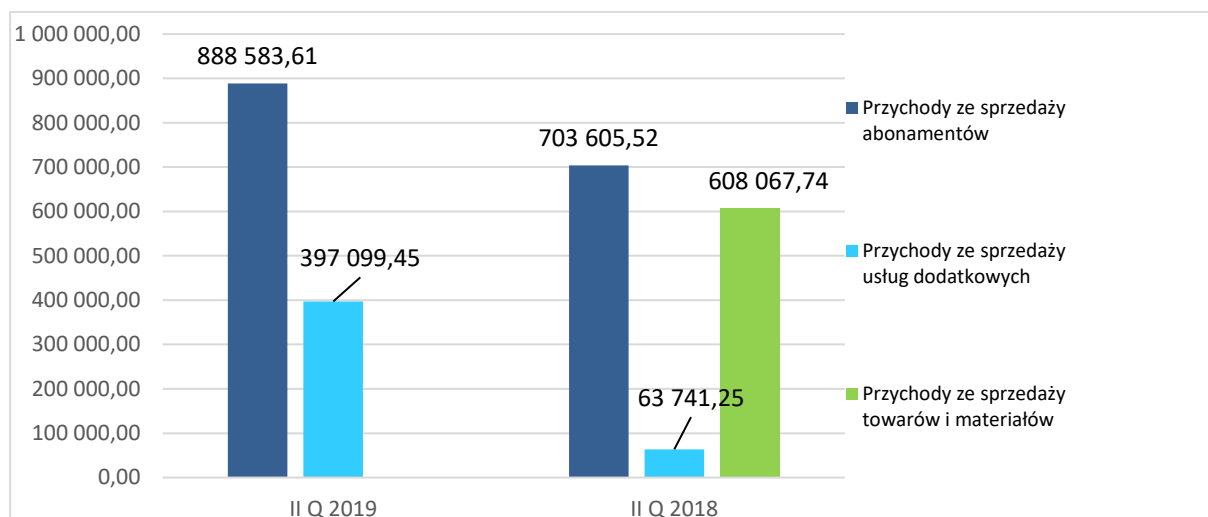
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A III+/-B III+/-C III)	801 375,62	969 471,86	-1 261 650,74	-1 158 561,14
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	801 375,62	969 471,88	-1 261 650,74	-1 158 561,14
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	249 442,64	81 346,38	4 928 049,04	4 824 959,44
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 050 818,26	1 050 818,26	3 666 398,30	3 666 398,30
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2018 – 30.06.2018	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 – 30.06.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 601 103,56	5 601 103,56	5 090 780,78	5 090 780,78
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 601 103,56	5 601 103,56	5 090 780,78	5 090 780,78
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 696 628,88	5 696 628,88	5 449 733,23	5 449 733,23
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 696 628,88	5 696 628,88	5 449 733,23	5 449 733,23

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

W drugim kwartale 2019 r. Spółka SferaNET S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych i instalacyjnych w kwocie 1 285 683,06 zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., kiedy to Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży usług w kwocie 767 346,77zł, nastąpił ich wzrost o 67,55% tj. o 518 336,29 zł. Wypracowany zysk netto w drugim kwartale wyniósł 95 525,32zł, z kolei narastająco od początku roku 2019 osiągnął wartość 141 187,27 zł. W ogólnej kwocie przychodów ponad 69% stanowią przychody ze sprzedaży abonamentów, ok. 31% to przychody ze sprzedaży usług dodatkowych. Do usług dodatkowych należała w drugim kwartale 2019 r. prestiżowa obsługa IT Mistrzostw Świata FIFA U20 odbywających się w Bielsku-Białej, które oprócz przychodów stanowiły niewątpliwie

reklamę naszej Spółki. Spółka uzyskała również znaczne przychody z tytułu sprzedaży instalacji abonenckich dla zewnętrznej firmy budującej sieć infrastrukturalną oraz pozyskała roczny kontrakt na pełnienie obowiązków Operatora Infrastruktury Miejskiej Sieci Szerokopasmowej z Miastem Bielsko-Biała.



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

Źródło: Spółka

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

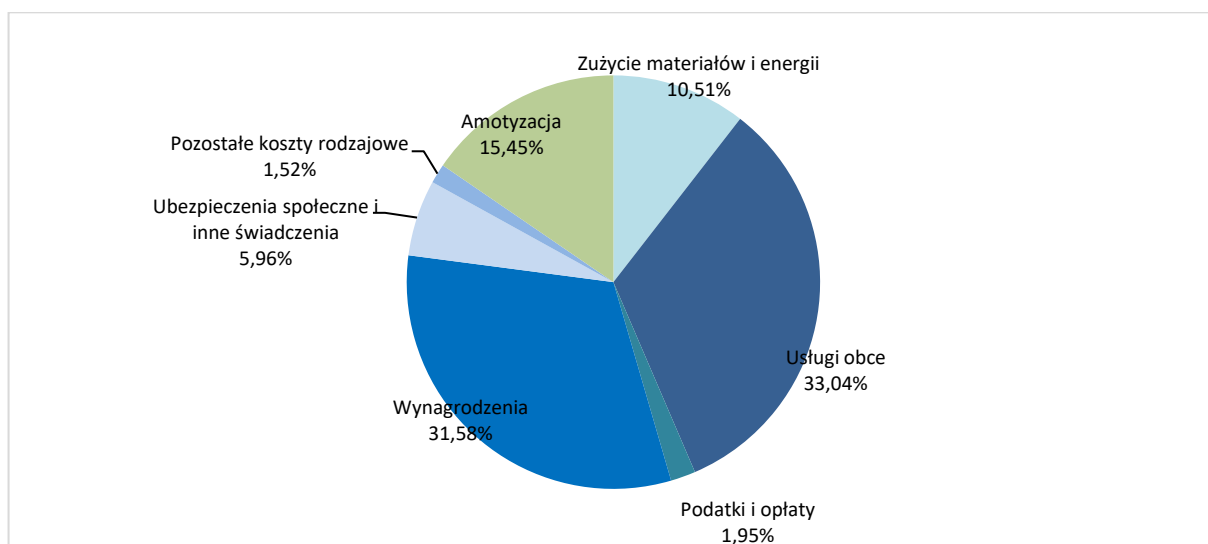
Wzrost przychodów z abonamentów i usług dodatkowych jest związany z prowadzeniem szeroko zakrojonych działaniach związanych z pozyskiwaniem nowych klientów zarówno instytucjonalnych jak i indywidualnych. Na wzrost przychodów również znaczny wpływ ma trwająca realizacja projektu dofinansowanego funduszami z Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa. Program ten obejmuje rozwój sieci światłowodowej w dwóch powiatach bielskim i cieszyńskim i tam w głównej mierze obecnie skupione są szeroko zakrojone działania związane z pozyskiwaniem nowych odbiorców usług. Spółka oprócz środków europejskich, ciągle angażuje w rozwój sieci środki własne.

Analizując koszty z podstawowej działalności operacyjnej Spółki w drugim kwartale 2019 r. (po wyeliminowaniu kosztu sprzedanych towarów wygenerowanych w I i II kwartale 2018 r.) widoczny jest ich wzrost o 468 tys. zł. przy wzroście przychodów o 518 tys. zł. Największy wzrost odnotowano w kategorii wynagrodzenia i powiązane z tym koszty ubezpieczeń społecznych. Związane jest to ze wzrostem zatrudnienia niezbędnego do obsługi wzrastającej liczby klientów i intensywną rozbudową sieci światłowodowej z 11 osób w drugim kwartale 2018 r. do 17 osób w drugim kwartale 2019 r.

Drugą kategorią, która odnotowała wzrost są koszty zakupu materiałów i energii bezpośrednio związane ze wzrostem przychodów z tytułu usług dodatkowych, czyli obsługą kontraktów i umów, oraz przyłączaniem nowych abonentów. To samo dotyczy wzrostu

kosztów usług obcych, co związane jest ze wzrostem kosztów stałych, które wzrastają proporcjonalnie do wzrostu przychodów z usług abonamentowych. Na koszty usług obcych składają się głównie koszty umożliwiające realizację dostarczanych Klientom usług internetowych, telekomunikacyjnych i telewizyjnych. Obejmują one zakupy transmisji danych, obsługę usług głosowych, dzierżawę kanalizacji kablowej, koszty dzierżawy miejsc na kominach elektrociepłowni oraz dzierżawy podbudowy słupowej na której posadowione są kable i urządzenia infrastruktury teletechnicznej. Największymi dostawcami usług w tym zakresie jest Tauron i firma Orange.

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



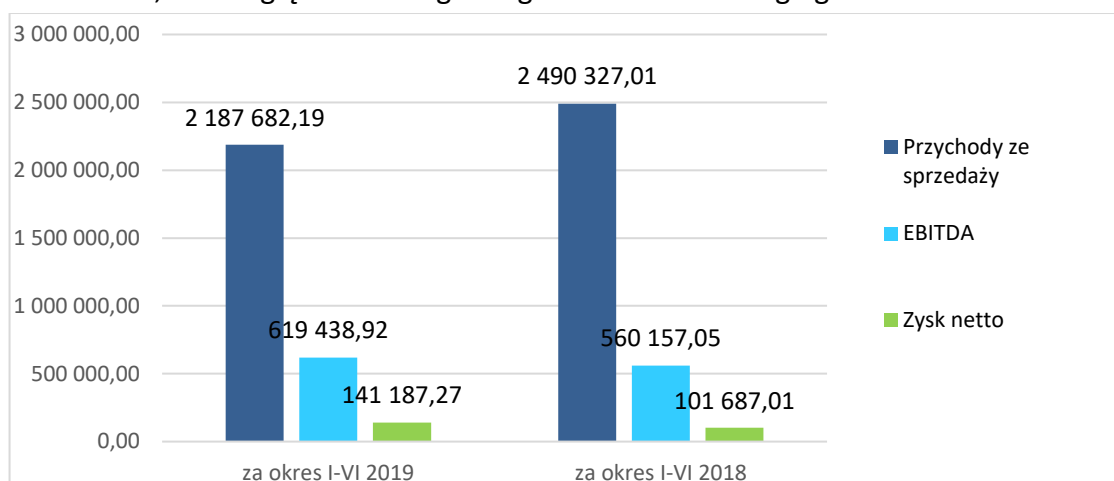
Wykres 2. Struktura kosztów rodzajowych w II Q'2019 r.

Źródło: Spółka

Powyższy wykres przedstawia udział poszczególnych kosztów w ogólnej wartości kosztów rodzajowych. Z wykresu wynika, że największą kategorię stanowią właśnie usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami, a w dalszej kolejności amortyzacja oraz zużycie materiałów i energii.

Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła marżę na sprzedaży na poziomie 7,23% co oznacza wzrost tego wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Kwartalny wynik brutto zamknął się zyskiem w kwocie 128 086,32 zł. Na prezentowany wynik składają się przychody ze sprzedaży usług abonamentowych i dodatkowych, które są wyższe o 67,55% od przychodów ze sprzedaży porównywany okres w 2018 roku. Jest to już stała tendencja wzrostowa związana z rozwojem własnej sieci światłowodowej, aczkolwiek w drugim kwartale 2019 r. Spółka uzyskała przychody które nie będą powtarzalne w kolejnych kwartałach (np. obsługa Mistrzostw Świata UEFA U-20). Na wzrost przychodów ma również wpływ zachowywanie 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 7,75% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

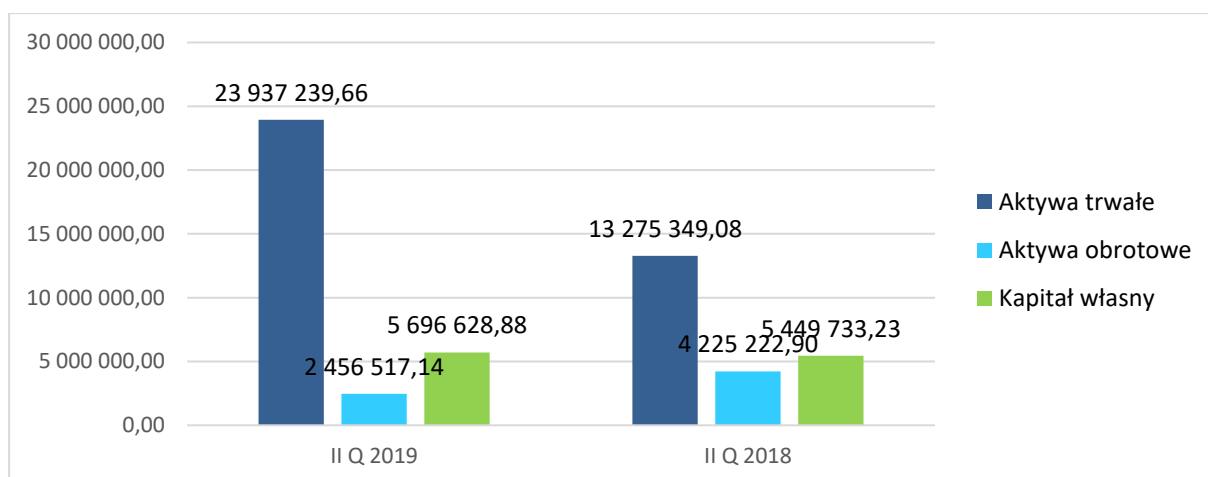


Wykres 3. Wartość przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto za okres II kwartałów (narastająco) roku 2019 r. i 2018 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Narastająco na koniec drugiego kwartału 2019 roku, suma bilansowa osiągnęła poziom 26 393 756,80 zł i jest większa o ponad 50,82 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił po stronie aktywów trwałych o 10 661,9 tys. zł. Tak znaczący wzrost jest wynikiem realizacji projektu pt.: „Sieć szerokopasmowa w powiecie bielskim i cieszyńskim”, w ramach działania 1.1. Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020, oraz ponoszone nakłady własne na rozwój organiczny sieci światłowodowej. W II kwartale 2019 roku Spółka na realizację powyższych projektów poczyniła nakłady w wysokości 4 347,6 tys. zł. były to zarówno środki dotacyjne jak i środki własne. W maju 2019 r. na rachunek Spółki wpłynęła druga transza dotacji w wysokości 5 137 433,72 zł. i do końca drugiego kwartału została rozliczona w ponad 80%.

Po stronie aktywów obrotowych, nastąpił istotny spadek (pozycja „Inwestycje krótkoterminowe”), co wynika z wydatkowania i rozliczenia drugiej już transzy dotacji. Z kolei poziom zapasów uległ tylko nieznacznemu zmniejszeniu - Spółka stara się nie robić dużych zapasów i kupować niezbędne materiały na bieżąco. W pozycji „Należności krótkoterminowe” najwyższą wartość, ponad 820 tys. zł., stanowią należności z tytułu podatku VAT, który zostanie odzyskany w III kwartale 2019 r.



Wykres 4. Wartość aktywów trwałych i obrotowych oraz kapitału własnego na dzień 30.06.2019 r. i 30.06.2018 r. (w zł)

Źródło: Spółka

Odnotowano również wzrost w obszarze kapitału własnego. Spółka nie konsumuje pozyskanych środków tylko przeznacza je na rozwój oraz zwiększenie potencjału usług kierowanych do swoich klientów. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wypracowany przez Spółkę w 2018 r. zysk w wysokości 297 394,39 zł w całości pozostał do dyspozycji Spółki i zasilił kapitał zapasowy. Oprócz tego na rachunek bankowy Spółki w drugim kwartale wpłynęła kwota 2 120 tys. zł jako zaliczki na zakup nowej emisji akcji serii G.

Znaczny wzrost w pozycji zobowiązania krótkoterminowe związany jest z pozyskaniem pożyczek i kredytów niezbędnych do wniesienia wkładu własnego do realizowanego projektu POPC. W tej samej pozycji wykazane są również zaliczki otrzymane na zakup ww akcji do momentu ich rejestracji w KRS.

Działalność Spółki w drugim kwartale 2019 r. osiągnęła dodatnie wyniki na każdym poziomie rentowności. W stosunku do okresu porównawczego z 2018 roku, wskaźniki związane z rentownością uległy poprawie. Pełen obraz rentowności sprzedaży Spółki prezentuje wskaźnik rentowności operacyjnej, który na koniec II kwartału 2019 r. wyniósł 11,74%. 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 wyższy mimo ujęcia wysokich kosztów amortyzacji środków trwałych współfinansowanych ze środków z Unii Europejskiej. Obniżeniu natomiast uległy wszystkie wskaźniki związane z płynnością, a wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia wzrósł. Związane jest to z trwającą inwestycją, której realizacja angażuje zarówno środki własne jak i dotacyjne.

	II Q 2019	II Q 2018
Marża zysku ze sprzedaży	7,23%	4,48%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	11,74%	8,38%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	7,43%	5,01%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	9,96%	5,97%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,36%	0,39%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	1,68%	1,27%

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik bieżący	0,38	1,48
Wskaźnik szybki	0,38	1,47
Wskaźnik gotówki	0,16	1,29

Wskaźniki stanu zadłużenia

Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,78	0,69
--------------------------------------	------	------

Wskaźniki sprawności zarządzania majątkiem obrotowym

Wskaźnik obrotu należnościami (w dniach)	95	32
Wskaźnik obrotu zapasami (w dniach)	1	1

Wskaźniki efektywności zarządzania zasobami

Cykl rozliczeniowy zobowiązań (w dniach)	75	67
--	----	----

Tabela 1. Analiza wskaźnikowa

Źródło: Opracowanie na podstawie danych Spółki

Na długi okres rotacji należnościami krótkoterminowymi ma wpływ nadwyżka podatku naliczonego VAT z tytułu inwestycji w środki trwałe, które są wykazywane w deklaracji VAT do zwrotu na rachunek bankowy.

Znaczącą wartość w bilansie stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów. Na pozycję tą składają się otrzymane dotacje zarówno te zrealizowane w latach poprzednich jak i obecny projekt POPC. Pozycja ta jest i będzie rozliczana w układzie wieloletnim poprzez zapis równoległy do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych dotacją, zwiększając tym samym pozycję pozostałe przychody operacyjne. Otrzymanie kolejnych transz dotacji jak i oddanie do użytkowania kolejnych etapów budowy infrastruktury POPC zwiększą obie pozycje.

VI. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 r.

VII. Opis organizacji kapitałowej

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

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

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

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

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy w IIQ'2019 roku na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 17
- zatrudnienie w etatach – 16,84