

INTERNETIA Sp. z o.o.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Spis treści do sprawozdania z działalności

1. Stan prawny.....	2
2. Stan personelu.....	2
3. Rachunkowość.....	3
4. Inne informacje.....	3
5. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	6
6. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	6

1. Stan prawny

Organy nadzorujące i zarządzające Spółki

W okresie sprawozdawczym władzami Spółki były: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Tomasz Dakowski – członek Zarządu,
- Artur Łukasiewicz – członek Zarządu,
- Marcin Palkowski – członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Internetia Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Piotr Ermel,
- Katarzyna Rydz,
- Katarzyna Szwarc.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 39.669.500 zł.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki w okresie sprawozdawczym mieściła się w Warszawie, adres: ul. Poleczki 13, 02-822 Warszawa.

Fuzje i akwizycje

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej kontrolowanej przez Netia S.A.

2. Stan personelu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. zatrudnienie Spółki w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 337 wobec 362 na dzień 31 grudnia 2018 r.

3. Rachunkowość

W okresie sprawozdawczym Spółka powierzyła prowadzenie ksiąg rachunkowych Netii S.A. Sprawozdania finansowe sporządzane były zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

4. Inne informacje

Podsumowanie działalności

Podstawową działalnością Spółki jest zgodnie z obowiązującą klasyfikacją „działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej” (PKD 6110). Spółka świadczy usługi telekomunikacyjne na terenie Polski.

W 2019 roku aktywność Spółki koncentrowała się na rozbudowie i modernizacji zakupionej w latach poprzednich infrastruktury technicznej do świadczenia usług dostępu do internetu oraz usług pakietowych - telewizja/internet/telefon, pozyskiwaniu nowych klientów. W 2019 roku spółka nie zakupiła żadnych jednostek zależnych.

Na 31 grudnia 2019 r. liczba klientów usług internetowych wynosiła 86.733, głosowych 7.646, telewizyjnych 39.685, mobilnych 4.147. Liczba klientów usług internetowych spadła w stosunku do stanu z 31 grudnia 2018 r. o 22 (tj. 0,03%) natomiast liczba klientów korzystających z usług głosowych wzrosła o 864 (tj. 12,74%). Liczba klientów korzystających z usług mobilnych wzrosła o 104 (tj. 2,57%). Jednocześnie odnotowano wzrost usług telewizyjnych o 7.339 (tj. 22,69%).

Spółka świadczy na rzecz Grupy Netia usługi zarządzania, utrzymania i dostarczania sieci telekomunikacyjnej oraz usług.

Przychody netto ze sprzedaży produktów w 2019 roku wyniosły 89.944 tys. zł i wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o 4,6%.

W 2019 roku w Spółce została utrzymana struktura organizacyjna uwzględniająca zmieniającą się sytuację rynkową oraz postępującą integrację ze strukturami operacyjnymi Netia S.A., tj. podział na działy techniczny, obsługi klienta oraz sprzedaży.

Podstawowym źródłem finansowania rozwoju Spółki były wpływy z działalności operacyjnej.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w przyszłości.

Sytuacja finansowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 112.455 tys. zł (91% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 93.241 tys. zł na koniec 2018 r. (89% aktywów ogółem). Główna zmiana w ramach aktywów trwałych to rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 9.020 tys. zł w związku z wdrożeniem w 2019 r. MSSF 16 oraz wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 11.034 tys. zł. Wzrost rzeczowych aktywów trwałych spowodowany jest głównie zwiększeniami środków trwałych w wysokości 21.525 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiły 11.492 tys. zł w porównaniu do 11.754 tys. zł na koniec ubiegłego roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 73.203 tys. zł, stanowiąc 59% wartości pasywów i zmniejszył się o 5.208 tys. zł w porównaniu do salda 78.411 tys. zł na koniec 2018 r. głównie na skutek straty całkowitej za 2019 r.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiły 10.323 tys. zł w porównaniu do 2.125 tys. zł na koniec ubiegłego roku i dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 6.976 tys. zł rozpoznanych w związku z wdrożeniem MSSF 16.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiły 40.421 tys. zł w porównaniu do 24.459 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych dotyczył przede wszystkim rozpoznaniem zobowiązań z tytułu salda wynikającego z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego w kwocie 19.984 tys. zł oraz rozpoznaniem zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 2.379 tys. zł rozpoznanych w związku z wdrożeniem MSSF 16, co zostało częściowo skompensowane przez spadek zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wzrosły o 4% do 89.944 tys. zł w 2019 r. z poziomu 85.962 tys. zł w 2018 r. Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 8% do 55.191 tys. zł w 2019 r. z poziomu 50.873 tys. zł w 2018 r. Wzrost przychodów z usług telekomunikacyjnych dotyczył przede wszystkim przychodów z tytułu pozostałych usług telekomunikacyjnych.

Koszt własny sprzedaży wyniósł w roku 2019 73.667 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 73.771 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 67.417 tys. zł w 2018 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 13.152 tys. zł według standardu MSSF 16 i według standardu MSR 17 w porównaniu do 13.785 tys. zł w roku ubiegłym.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 7.637 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 7.519 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 7.472 tys. zł w roku ubiegłym.

Strata operacyjna w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. wyniosła 3.330 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 3.316 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 1.916 tys. zł w ubiegłym roku.

Przychody finansowe wyniosły 15 tys. zł według standardu MSSF 16 i 16 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 37 tys. zł w ubiegłym roku i dotyczyły głównie przychodów odsetkowych od środków pieniężnych.

Koszty finansowe w 2019 r. wyniosły 682 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 295 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 22 tys. zł w 2018 r. i dotyczyły głównie odsetek z tytułu leasingu oraz odsetek od salda wynikającego z umowy systemu zarządzania środkami z limitem ujemnego salda.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 851 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 927 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do uznania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 174 tys. zł w ubiegłym roku.

Strata netto za 2019 r. wyniosła 4.848 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 4.522 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 1.742 tys. zł za 2018 r.

Inne całkowite straty netto po opodatkowaniu wyniosły 360 tys. zł w 2019 r. w porównaniu do innych całkowitych strat netto po opodatkowaniu w wysokości 90 tys. zł w 2018 r. i dotyczyły strat aktuarialnych w związku z wyceną rezerw na świadczenia pracownicze.

Całkowita strata za 2019 r. wyniosła 5.208 tys. zł według standardu MSSF 16 oraz 4.882 tys. zł według standardu MSR 17 w porównaniu do 1.832 tys. zł za 2018 r.

Przewidywany rozwój jednostki

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Netia S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Internetia sp. z o.o. powzięły uchwałę o połączeniu przez przejęcie, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Internetia sp. z o.o., jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana”), tj. wszystkich aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na spółkę Netia S.A., jako spółkę przejmującą („Spółka Przejmująca”) posiadającą bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbyło się w sposób określonych w art. 515 § 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami obu łączących się spółek w dniu 28 lutego 2020 roku. W wyniku połączenia, z chwilą wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Charakter i zakres ryzyk finansowych występujących w Spółce

Sytuacja finansowa Internetii jest stabilna, chociaż nie pozbawiona ryzyk, charakterystycznych dla rodzaju i zakresu prowadzonej działalności. Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Spółka, są ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Celem procesu zarządzania ryzykiem w Internetii jest minimalizowanie wpływu niekorzystnych czynników rynkowych na wynik finansowy, przepływy i poziom realizacji założeń budżetowych.

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Internetii. Zarząd ustala na piśmie ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko kredytowe i cenowe.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Spółki wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające z objętych obligacji opartych o zmienną stopę procentową.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym depozytów bankowych. Ponadto, ryzyko kredytowe dotyczy należności i wynika ze sprzedaży kredytowej.

W 2019 i 2018 roku Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach bilingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych i papierach wartościowych znajdujących się w publicznym obrocie, wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z umownym okresem spłaty w terminie przekraczającym 12 miesięcy.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu kontynuowanie działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji, realizujących aktualną strategię tak, aby Spółka mogła przynieść korzyść właścicielom.

Zgodnie z praktyką, efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest na podstawie wskaźnika zadłużenia netto (mierzonego jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań pomniejszonych o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do EBITDA - zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację). Wskaźnik zadłużenia na koniec 2019 roku kształtował się na poziomie 0,21. Spółka zakłada utrzymanie ww. wskaźnika na poziomie nie wyższym niż 2,5.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Spółki w ramach Grupy Netia S.A.

W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie, choć nie można wykluczyć ich zmiany w przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej, mobilnej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet, usług głosowych i multimedialnych oferowanych przez operatorów sieci telewizji kablowych, jak również świadczonych

poprzez sieć Internet tzw. OTT (Over The Top). W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług głosowych i dostępu do internetu poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu.

W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa oraz trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Grupy Netia. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

5. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdań finansowych Internetii Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. i 2018 r. zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 19 października 2018 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów zawartych z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych, wyniosła odpowiednio 41 tys. zł i 49 tys. zł.

6. Zdarzenia po dacie bilansowej

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dniu bilansowym wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Tomasz Dakowski – Członek Zarządu,
Artur Łukasiewicz – Członek Zarządu,
Marcin Palkowski – Członek Zarządu.

Warszawa, 18 maja 2020 r.