

# SFERIA S.A.

---

**04 – 028 WARSZAWA, Al. Stanów Zjednoczonych 61A**

**Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki  
za Rok Obrotowy 2018**

**Warszawa, 16 maj 2019 r.**

## SPIS TREŚCI

<b>SPIS TREŚCI .....</b>	<b>2</b>
<b>I. DANE WSTĘPNE .....</b>	<b>3</b>
1. STATUS SPÓŁKI.....	3
1.1. Dane rejestrowe Spółki.....	3
1.2. Przedmiot działalności .....	3
1.3. Kapitał zakładowy .....	3
2. REPREZENTACJA I NADZÓR .....	4
<b>II. DANE EKONOMICZNO - FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
1. STRUKTURA KAPITAŁOWA I WYNIKI FINANSOWE .....	4
1.1. Struktura kapitałowa .....	4
1.2. Wynik finansowy (Zysk/Strata) .....	4
2. FINANSOWANIE .....	5
2.1. Kredyty bankowe/pożyczki pozyskane .....	5
2.2. Pożyczki udzielone przez Spółkę.....	5
3. STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	5
4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA .....	5
<b>III. PODSTAWY PRAWNE DZIAŁALNOŚCI TELEKOMUNIKACYJNEJ .....</b>	<b>6</b>
1.1. Wpis do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych .....	6
1.2. Rezerwacja częstotliwości radiowych.....	6
1.3. Przydział zasobów numeracji .....	6
1.4. Sieć telekomunikacyjna .....	6
1.5. Podsumowanie działalności telekomunikacyjnej Spółki.....	6
<b>IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU .....</b>	<b>6</b>
<b>V. INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>7</b>

## I. DANE WSTĘPNE

### 1. STATUS SPÓŁKI

#### 1.1. Dane rejestrowe Spółki

SFERIA Spółka Akcyjna (Spółka) powstała w wyniku przekształcenia spółki „Ogólnopolski System Przywoławczy Polpager” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością założonej w 1996 r., w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 listopada 2005 r., a następnie została zarejestrowana z dniem 22 grudnia 2005 r. w rejestrze przedsiębiorców, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII (obecnie XIII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000246663. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa, adres 04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A.

SFERIA wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka Cyfrowy Polsat S.A. była kontrolowana przez Zygmunta Solorza. Spółka nie sporządza sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

#### 1.2. Przedmiot działalności

Głównym („przeważającym”) przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (nr PKD: 61.20.Z).

Zgodnie ze Statutem Spółki pełny przedmiot działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) obejmuje:

- 1) 26 – produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych;
- 2) 41 – roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 3) 42 – roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
- 4) 43 – roboty budowlane specjalistyczne;
- 5) 58 – działalność wydawnicza;
- 6) 59 – działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 7) 60 – nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych;
- 8) 61 – telekomunikacja;
- 9) 62 – działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
- 10) 63 – działalność usługowa w zakresie informacji;
- 11) 64.2 – działalność holdingów finansowych;
- 12) 64.9 – pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 13) 69.20.Z – działalność rachunkowo-księgową z wyłączeniem doradztwa podatkowego;
- 14) 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 15) 72 – badania naukowe i prace rozwojowe;
- 16) 73 – reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
- 17) 78.10.Z – działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- 18) 82 – działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- 19) 95 – naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego.

#### 1.3. Kapitał zakładowy

**Kapitał zakładowy Spółki w 2018 r. nie uległ zmianie** i na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosił 359.687.400,00 złotych i dzielił się na 3.596.874 akcje imienne o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja.

Wszystkie akcje Spółki to akcje imienne, uprzywilejowane w ten sposób, że:

- 1) na każdą z akcji przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu; oraz
- 2) na każdą z akcji przypada dywidenda w kwocie wyższej o połowę od dywidendy przypadającej na akcję nieuprzywilejowaną.

## 2. REPREZENTACJA I NADZÓR

W okresie objętym sprawozdaniem Zarząd pełnił obowiązki w składzie:

1. Pani **Anna Miller-Pytlak** – pełni funkcję Prezesa Zarządu od 1 lipca 2012 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania,
2. Pan **Dariusz Trzeciak** – pełni funkcję Członka Zarządu od 1 lipca 2012 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania,
3. Pan **Piotr Janik** – pełni funkcję Członka Zarządu od 30 grudnia 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W roku 2018 ustalone w Statucie zasady reprezentacji Spółki nie uległy zmianie i były następujące: spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu działających łącznie, albo Członek Zarządu działający wraz z Prokurentem.

Zarządzanie strategiczne Spółką realizowane było zgodnie z zaleceniami Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spółki, wyrażanymi treścią uchwał podejmowanych podczas posiedzeń tych organów, odbywających się zgodnie ze Statutem Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza pełniła obowiązki w składzie:

1. Pan **Wojciech Filochowski** – Przewodniczący Rady, pełnił funkcję od 9 października 2013 r. do dnia 29 marca 2018 r.,
2. Pan **Zdzisław Gaca** – Członek Rady, pełni funkcję od 1 stycznia 2013 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania,
3. Pan **Wojciech Pątkiewicz** – Członek Rady, pełni funkcję od 9 października 2013 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania,
4. Pan **Wojciech Pytel** – Członek, a następnie Przewodniczący Rady, pełni funkcję od 15 maja 2018 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W związku z rezygnacją Pana Wojciecha Filochowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 29 marca 2018 r., Walne Zgromadzenie SFERIA S.A. w dniu 15 maja 2018 r. w uchwale nr 3, powołało do Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Pytła. W dniu 13 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Pytła na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## II. DANE EKONOMICZNO - FINANSOWE

### 1. STRUKTURA KAPITAŁOWA I WYNIKI FINANSOWE

#### 1.1. Struktura kapitałowa

Struktura kapitałowa Sferia S.A. w ciągu roku kalendarzowego nie uległa zmianie i była następująca: Aero 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 51% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu, Bithell Holding Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypryjska – 30,67% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu, Juvel Limited z siedzibą w Limassol, Republika Cypryjska 18,33% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

#### 1.2. Wynik finansowy (Zysk/Strata)

Wynik finansowy Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości 24.499 tys. złotych (dwadzieścia cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych). Rachunek zysków i strat przedstawiono w Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Przychody Spółki w ww. okresie wyniosły 246.728 tys. złotych (dwieście czterdzieści sześć milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy). Więcej informacji na ten temat w odnośnej nocie do Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Kluczowe informacje finansowe Spółka przedstawiła w sprawozdaniu finansowym, w odnośnych notach do Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r). Zarząd Spółki odstępuje od publikacji wskaźników niefinansowych w sprawozdaniu Zarządu ze względu na brak ich istotności dla oceny sytuacji Spółki.

## **2. FINANSOWANIE**

### **2.1. Kredyty bankowe/pożyczki pozyskane**

W badanym okresie spółka nie posiadała pożyczek ani kredytów.

### **2.2. Pożyczki udzielone przez Spółkę**

W badanym okresie SFERIA S.A. nie udzielała żadnych pożyczek.

### **2.3. Obligacje i inne instrumenty finansowe**

W roku 2018 Spółka nie emitowała ani nie nabywała obligacji ani innych instrumentów finansowych i nie posiadała obligacji ani innych instrumentów finansowych w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 ze zmianami).

## **3. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

Stan zatrudnienia w SFERIA S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 21 pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz 1 osoba działająca na rzecz Spółki na podstawie umowy zlecenia (zmiana r/r spadek o 22,23 % - z 27 pracowników na dzień 1 stycznia 2018 r.). Redukcja zatrudnienia była zgodna z założeniami na rok 2018. W odnośnej notce do Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. przedstawiono średnioroczne zatrudnienie po przeliczeniu na etaty.

Wynagrodzenia osobowe brutto za 2018 r. wraz z odprawami z tytułu likwidacji stanowisk wyniosły 1 339 425,18 złotych. Średnioroczne miesięczne wynagrodzenie brutto w 2018 r. bez odpraw i nagród wyniosło 4 587,03 złotych i było niższe o 15,33% w stosunku do roku 2017 (w roku 2017 odpowiednio 5 417,49 złotych).

## **4. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA**

Sytuacja finansowa Spółki, według stanu na 31 grudnia 2018 r. została opisana w sprawozdaniu finansowym SFERIA S.A., które obejmuje:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zysku całkowitego,
- bilans,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- noty do sprawozdania finansowego.

Spółka w roku 2018 r. odnotowała zysk netto w wysokości 24.499 tys. złotych (dwadzieścia cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych). Zysk był wynikiem świadczenia przez Spółkę usług telekomunikacyjnych.

Wynik roku 2019 zależy od decyzji biznesowych Akcjonariuszy oraz rozstrzygnięć sporów w sprawie częstotliwości 800 MHz oraz 1800 MHz. Zdaniem Zarządu kontynuacja istnienia Spółki w roku 2019 nie jest zagrożona. Więcej informacji na temat kontynuacji działalności znajduje się w notce 5a Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

### III. PODSTAWY PRAWNE DZIAŁALNOŚCI TELEKOMUNIKACYJNEJ

#### 1.1. Wpis do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność gospodarczą w dziedzinie telekomunikacji w oparciu o dokonany zgodnie z art. 10 Ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne („Ustawa PT” - t.j. Dz.U. z 2018r., poz 1954 ze zmianami) wpis do prowadzonego przez Prezesa UKE rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych pod numerem 28.

#### 1.2. Rezerwacja częstotliwości radiowych

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność telekomunikacyjną z wykorzystaniem częstotliwości radiowych z zakresu 816-821 MHz oraz 857-862 MHz („800 MHz”) przyznanych Sferii na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty („Prezes URTiP”) z dnia 31 grudnia 2003 r., Nr LR 7346/03, zmienionej następnie decyzjami Prezesa URTiP z dnia 19 sierpnia 2004 r. (Nr LR 4269/04), z dnia 29 września 2004 r. (DZC-WDO-5106-9/04(4)) oraz z dnia 20 października 2005 r. (DZC-WAP-5106-1/05(5)), a także decyzjami Prezesa UKE z dnia 10 lipca 2007 r. (DZC-WAP-5106-1/05(35)), z dnia 15 października 2008 r. (DCZ-WAP-5106-1/05(112)), z dnia 19 marca 2009 r. (DCZ-WAP-5106-1/05(140)) z dnia 27 grudnia 2013 r. (DZC-WAP-5174-16/13 (62)), z dnia 26 września 2014 r. (DZC-WAP-5174-16/13 (137)) oraz z dnia 12 maja 2016 r. (DZC.WAP.514.67.2016.2 DZC.WAP.514.29.2016).

W okresie sprawozdawczym Sferia kontynuowała świadczenie usług telekomunikacyjnych na warunkach hurtowych z wykorzystaniem częstotliwości 800MHz.

#### 1.3. Przydział zasobów numeracji

W ramach prowadzonej przez Spółkę działalności telekomunikacyjnej Spółka w całym roku 2018 posiadała:

- zakresy numeracji, w tym dla sieci ruchomej oraz numery geograficzne,
- krajowe numery punktów sygnalizacyjnych (NSPC),
- numery routingowe RN,
- kod SID (System Identification Number) SID=16257 i 16258,
- numer NDSI.

#### 1.4. Sieć telekomunikacyjna

Sferia świadczyła usługi hurtowe na mocy umów o świadczenie usług na warunkach hurtowych oraz o współpracy w zakresie świadczenia usług przez Sferię z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej opisanych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata obrotowe.

#### 1.5. Podsumowanie działalności telekomunikacyjnej Spółki

W roku 2018 Sferia prowadziła działalność telekomunikacyjną w oparciu o wspomnianą wyżej rezerwację częstotliwości w zakresie 800 MHz oraz w modelu MVNO.

### IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zarząd w ciągu roku regularnie odbywał posiedzenia z całym kierownictwem wyższego szczebla, na których zajmował się operacyjnymi i strategicznymi zagadnieniami Spółki oraz podejmował decyzje w formie uchwał i zarządzeń.

Kluczowe działania Spółki w 2018r.:

1. Kontynuacja działalności telekomunikacyjnej w zakresie MVNO na obszarze całej Polski.
2. Świadczenie usług hurtowych w paśmie 800 MHz.
3. Kontynuacja prowadzonej optymalizacji kosztów operacyjnych.

4. Prowadzenie działań prawnych w procedurach administracyjnych i sądowych w związku z dokonaną przez Prezesa UKE z urzędu zamianą posiadanej przez Sferię częstotliwości radiowej oraz ze skargami i pozwami części operatorów zasiedziających na dokonaną przez Prezesa UKE zamianę.
5. Prowadzenie działań prawnych w procedurach prawnych dotyczących przeprowadzonego przez Prezesa UKE przetargu na częstotliwości z zakresu 1800 MHz, w którym Sferia była zdaniem Zarządu niesłusznie dyskryminowana.

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

Plany Spółki na rok 2019:

1. Sferia planuje kontynuację procedur prawnych mających na celu dokonanie rezerwacji częstotliwości na kolejny okres na warunkach uwzględniających szczególną, a niezawinioną przez Sferię sytuację (wieloletnie „blokowanie rezerwacji” oraz dokonanie przez Prezesa UKE z urzędu zamiany rezerwacji Sferii, co w ocenie Prezesa UKE spowodowało powstanie obowiązku uiszczenia przez Sferię opłaty w wysokości 1,7MLD PLN z tytułu dokonania rezerwacji częstotliwości na kolejny okres).
2. Kontynuacja prowadzonej optymalizacji kosztów operacyjnych.

## **V. Instrumenty finansowe**

Zarządzanie ryzykiem prowadzone przez Spółkę ma na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników na wyniki finansowe. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w roku należały lokaty krótkoterminowe. Głównym celem ww. instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmowały ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć wpływ na przychody oraz koszty Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie wykupu.

### Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

### Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe w Spółce związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. Aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez wynik finansowy w 2018 oraz 2017 roku były: środki pieniężne.

### Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie była narażona na istotne ryzyko kredytowe, przeważająca część należności pochodzi od jednostek powiązanych, które nie były przeterminowane. Spółka lokuje środki pieniężne wyłącznie w renomowanych bankach.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak pożyczki.

Szczegółowe informacje zawarto w odnośnej notce do Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

**Zarząd w składzie:**

---

*Anna Miller - Pytlak*  
Prezes Zarządu

---

*Dariusz Trzeciak*  
Członek Zarządu

---

*Piotr Janik*  
Członek Zarządu