

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI CISCO SYSTEMS POLAND SP. Z O.O.
W ROKU OBROTOWYM 2020 OBEJMUJĄCYM OKRES 01.08.2019 – 31.07.2020

Zgodnie z wymogami Art. 49 Ustawy o Rachunkowości informujemy o ważniejszych wydarzeniach mających istotny wpływ na sytuację jednostki.

Cisco Systems Poland Sp. z o.o. (dalej „Spółka”), jest częścią Cisco Systems Inc. Grupa Cisco (dalej „Grupa”, „Grupa Cisco”, „Cisco”) jest jednym z podmiotów, który ukształtował internet w formie w jakiej znany jest dzisiaj. Dzięki tworzeniu wartości oraz możliwości dla swoich klientów, pracowników, inwestorów oraz partnerów, Grupa Cisco stała się światowym liderem w systemach łączności - zmieniając sposób, w jaki ludzie się komunikują, współpracują oraz wymieniają informacje.

Grupa Cisco zatrudnia około 77 tys. osób w ponad 450 biurach zlokalizowanych w 75 krajach świata. Roczny obrót Grupy Cisco wyniósł w roku obrotowym 2020 prawie 49 mld USD.

Cisco jest obecne na rynku polskim od 1991 r. Stały rozwój zaowocował utworzeniem spółki Cisco Systems Poland Sp. z o.o., która powstała w 1997 r. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wsparcie procesu sprzedaży oraz świadczenie ogólnych usług administracyjnych. Spółka zatrudnia obecnie około 1 580 pracowników.

Spółka pragnęła rozszerzyć zakres swojej działalności o nowe i znacząco zmienione usługi. W tym celu utworzono w roku 2012 Centrum Usług Wspólnych oraz Centrum IT w Krakowie. W efekcie realizacji projektu rynek docelowy Spółki uległ znacznemu poszerzeniu – Centrum Wsparcia Cisco świadczy usługi, których odbiorcami są podmioty należące do Grupy Cisco z obszaru Europy, Bliskiego Wschodu, Afryki i Rosji oraz obecni i przyszli użytkownicy sprzętu technicznego Cisco. Świadczenie tak wielu różnorodnych usług w jednej lokalizacji pozwala na pełne wykorzystanie efektu synergii oraz znaczący wzrost jakości świadczonych usług.

Efektem poszerzania zakresu działania było otwarcie w 2016 roku EMEAR Security Operations Center (SOC), dostarczającego klientom szeroki zakres usług związanych z cyberbezpieczeństwem, od monitoringu i zarządzania po kompleksową ochronę przed zagrożeniami.

Na potrzeby utworzenia Centrum Wsparcia Cisco otrzymało dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Zgodnie z umową, w latach 2013-2016

Spółka otrzymała dofinansowanie na koszty wynagrodzeń związanych z nowymi miejscami pracy w wysokości nie przekraczającej 17 258 837,70 PLN.

Dodatkowo, zgodnie z Programem wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej, w latach 2013-2016 Spółce zostało udzielone wsparcie w postaci rezerwy celowej w kwocie maksymalnej 2 953 000 PLN.

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra i stabilna. Firma jest rentowna, a osiągnięty w roku obrotowym 2020 zysk netto wynosi 40 398 637,89 PLN. Dalszy wzrost przychodów Spółki zależny będzie od poszerzania oferty w Centrum Usług Wpólnych oraz IT Centrum w Krakowie.

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2019/2020 r.	2018/2019 r.	2017/2018 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	67 dni	68 dni	60 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	6%	5%	4%
- rentowność sprzedaży brutto	10%	8%	9%
- ogólna rentowność kapitału	52%	40%	29%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	68%	59%	65%
- szybkość obrotu zobowiązań	95 dni	87 dni	77 dni
	31.07.2020 r.	31.07.2019 r.	31.07.2018 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1.9	2,0	1,5
- wskaźnik płynności II	1.8	2,0	1,5
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	33,4%	32,6%	48,9%

Czynniki ryzyka:

Rozwój sektora IT jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Spółka i Grupa prowadzą działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Znaczące obniżenie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki

i całej Grupy. Szczegółowy opis ryzyk, na które narażona jest Spółka, znajduje się w sprawozdaniu finansowym (nota 11).

Wszystkie rynki, na których Spółka i Grupa Cisco prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób zatrudnionych w Spółce. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników. Spółka w celu ograniczenia tego ryzyka monitoruje rynek pracy oraz oferuje konkurencyjne wynagrodzenie, w tym programy motywacyjne.

Zagrożeniem dla działalności Spółki są także częste zmiany regulacji prawnych i podatkowych w Polsce. Zmiany przepisów mogą niekorzystnie wpłynąć na bieżące funkcjonowanie, spowodować wzrost kosztów, a co za tym idzie- wpłynąć także na jej wyniki finansowe. Spółka na bieżąco monitoruje projekty zmian w przepisach i podejmuje decyzje biznesowe z uwzględnieniem planowanych zmian.

COVID-19

Wybuch i szerzenie się pandemii COVID-19 nieuchronnie wpływa na polską jak i globalną gospodarkę oraz przedsiębiorstwa.

Cisco uważnie monitoruje rozwój pandemii na poziomie regionalnym i globalnym oraz wdraża odpowiednie rozwiązania. W związku z blokadami rządowymi oraz ograniczeniami w podróżowaniu, głównym wyzwaniem ostatnich miesięcy było umożliwienie pracownikom zdalnej pracy na szeroką skalę. Spółka dzięki wypracowanej elastycznej polityce pracy oraz rozwiniętym technologiom (np. WEBEX), umożliwia jej pracownikom efektywną i zarazem bezpieczną pracę z domu.

Spółka rozpoznaje 100% sprzedaży operacyjnej do jednostek powiązanych, świadcząc usługi w zakresie marketingu oraz wsparcia sprzedaży. Nie prowadzi ona sprzedaży do podmiotów

zewnętrznych. Spółka jest więc finansowana z należności wewnątrzgrupowych, a obowiązujące umowy IC, zapewniają Spółce stałą marżę operacyjną oraz regularny poziom finansowania. Do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka nie odnotowała przesłanek do utraty wartości i korekt wymaganych w księgach Spółki za rok obrotowy 2020.

Aby wesprzeć założenie kontynuacji działalności, Spółka otrzymała potwierdzenie od Cisco Systems, Inc, o zamiarze kontynuacji swojej regularnej polityki biznesowej. Spółka jednocześnie otrzymała zapewnienie, że wszystkie jednostki zależne w Grupie mają zapewnione wystarczające zasoby finansowania. W efekcie, Spółki w Grupie będą w stanie pokryć wszelkie zobowiązania finansowe powstałe w wyniku transakcji w Grupie, w momencie kiedy takie zobowiązania staną się wymagalne. W ocenie Zarządu, skutecznie ogranicza to ryzyko kredytowe Spółki i pozwala uznać za właściwe założenie kontynuacji działalności Spółki na datę przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje, które powinny być zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności zgodnie z artykułem 49 Ustawy o rachunkowości, nie mają zastosowania w przypadku Spółki.

Sajaid Rashid
Członek Zarządu

Kraków, 11 grudnia 2020 r.