

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki
3S Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Katowice, 08 kwietnia 2021 roku

1. Istotne wydarzenia wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym

1.1. Podstawowa działalność operacyjna

3S S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej „Spółka”, „3S”) jest operatorem telekomunikacyjnym działającym głównie na terenie południowej Polski, ale posiadającym również biura regionalne w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu i Gdańsku Spółka buduje i udostępnia infrastrukturę światłowodową, której długość wynosi obecnie ponad 4.500 km i systematycznie ulega powiększeniu. 3S oferuje usługi dla innych operatorów – są to dzierżawa włókien i transmisja danych, ale przede wszystkim świadczy usługi telekomunikacyjne (dostęp do Internetu, transmisja danych, telefonia, usługi związane z bezpieczeństwem IT) dla klientów biznesowych i instytucjonalnych.

Spółka została założona w 2002 roku jako TKP S.A. (zmiana nazwy na 3S nastąpiła w 2014 roku), a rozpoczęła swoją działalność pod marką Śląskie Sieci Światłowodowe.

3S jest jednostką dominującą, wokół której została zawiązana Grupa 3S. Grupa 3S wspiera realizację wizji biznesowych swoich Klientów poprzez projektowanie i wdrażanie rozwiązań teleinformatycznych. Podmiot koncentruje się na projektach sieciowych, usługach chmury obliczeniowej oraz technologiach wspierających bezpieczeństwo danych w biznesie.

Bazą dla świadczonych przez Grupę 3S usług jest własna infrastruktura: sieć światłowodowa oraz klaster rozproszonych geograficznie obiektów data center. W skład Grupy 3S – poza Spółką – wchodzi:

- 3S Data Center S.A. z siedzibą w Katowicach, która świadczy usługi teleinformatyczne oparte o własny klaster centrów danych;
- 3S Box S.A. z siedzibą w Katowicach, która jest spółką celową powołaną do świadczenia usług teleinformatycznych w oparciu o własne centrum danych zlokalizowane w Warszawie (spółka kontrolowana przez 3S poprzez 3S Data Center S.A.);

Ponadto od początku 2017 roku 3S jest akcjonariuszem SferaNet S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej „SferaNet”) i aktualnie posiada akcje stanowiące około 3% kapitału akcyjnego tej spółki. SferaNet świadczy usługi telekomunikacyjne o profilu podobnym do tych, które oferowane są przez 3S. Są one jednak głównie skierowane do odbiorców indywidualnych na terenie Bielska-Białej i okolic, ale wśród jej klientów są również operatorzy oraz klienci biznesowi i indywidualni.

1.2. Czynniki mające istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym

W dniu 2 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował połączenie spółek 3S oraz 3S Fibertech Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej „3S Fibertech”) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (połączenie przez przejęcie) w drodze przejęcia przez 3S spółki 3S Fibertech. Tym samym 3S wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki 3S Fibertech, a 3S Fibertech została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Przed połączeniem 3S był właścicielem 100% udziałów 3S Fibertech, a 3S Fibertech – oferując usługi z szerokiego portfolio Grupy 3S – koncentrował swoją działalność przede wszystkim na klientach z siedzibą w Małopolsce.

Pod koniec roku 2020 zakończył się proces sprzedaży francuskiej Grupie Iliad większościowego pakietu akcji Play Communications S.A. - podmiotu bezpośrednio kontrolującego 100% udziałów P4 Sp. z o.o., a pośrednio również 3S. Grupa Iliad to największy operator światłowodowy we Francji, posiadający 20 mln abonentów, świadczący na terenie całej Francji usługi telefonii komórkowej pod marką free.

Iliad, dzięki posiadanemu doświadczeniu i silnej pozycji finansowej, wesprze Grupę Play w utrzymaniu konkurencyjnej pozycji na polskim rynku telefonii komórkowej oraz ułatwi wejście na rynek usług stacjonarnych. Dzięki temu polscy klienci detaliczni oraz przedsiębiorcy zyskają dostęp do jeszcze bardziej atrakcyjnej i kompleksowej oferty. Grupa Play planuje m.in. rozbudowę ogólnokrajowej sieci

światłowodowej na potrzeby planowanego wzrostu transmisji danych w technologii 5G i dalsze podłączanie do niej istniejących oraz planowanych stacji bazowych (BTS).

Przez większą część ubiegłego roku, a także w dacie przygotowywania niniejszego sprawozdania na terenie Polski oraz w zdecydowanej większości krajów świata utrzymuje się zagrożenie epidemiologiczne związane są z pandemią koronawirusa COVID-19 – ostrą wirusową chorobą zakaźną układu oddechowego, która rozpoczęła się w listopadzie 2019 roku w środkowych Chinach. Obecna sytuacja nie pozwala na oszacowanie terminu zakończenia pandemii, a także jej pełnych skutków gospodarczych, które przełożyć się mogą na kondycję finansową i decyzje inwestycyjne zarówno klientów, jak i samej Spółki. W 2020 roku większość firm ograniczyło aktywność w biurach i placówkach stacjonarnych na rzecz pracy zdalnej oraz sprzedaży i aktywności w sieci internet. Spowodowało to z jednej strony ograniczenie zapotrzebowania na nowe lub dodatkowe usługi telekomunikacyjne (internet do biur, transmisje pomiędzy biurami, itp.), z drugiej duży popyt m.in. na dzierżawę serwerów wykorzystywanych do świadczenia usług w sieci (IaaS). Jednocześnie przedsiębiorstwa z wielu branż dostosowując się do regulacji ogłaszanych przez Rząd RP zmuszone zostało do zamknięcia lub znacznego ograniczenia działalności (hotele, gastronomia, kluby fitness, itp.), a w związku z tym zwracały się do Spółki z wnioskiem o ograniczenie, czasowe zawieszenie lub nawet o rezygnację ze świadczonych usług. Nie miało to jednak istotnego wpływu na sytuację Spółki.

Trudno przewidzieć skutki obecnej sytuacji, której dalszy rozwój może przebiegać zgodnie z różnymi scenariuszami, w zależności od powszechnego dostępu do preparatów umożliwiających dokonanie szczepień populacyjnych, kolejnych pojawiających się mutacji wirusa odpornych na stosowane obecne preparaty, a także tego, czy jakie kolejne decyzje w sprawie walki z pandemią podejmie Rząd RP oraz czy pracownicy Spółki w zbliżonym okresie zachorują na COVID-19, co mogłoby spowodować czasowe ograniczenie jej działalności. W ramach organizacji Spółka podejmuje jednak wszelkie możliwe działania zapobiegawcze, m.in. wdrożyła procedury dotyczące zachowania reżimu sanitarnego, w tym szereg działań o charakterze organizacyjnym i porządkowym, mających na celu ograniczenie ryzyka zakażenia i rozprzestrzeniania się zakażenia COVID-19. Tam, gdzie było to możliwe Spółka zezwoliła pracownikom na wykonywanie swoich obowiązków zawodowych zdalnie, dzięki czemu mogą przebywać w domu i w mniejszym stopniu są narażeni na potencjalny kontakt z wirusem. Pracownicy zajmujący się obsługą klientów zostali wyposażeni w niezbędne środki ochrony oraz przestrzegają ustalonych zasad organizacji ich obsługi. Sprawowany jest również stały nadzór nad przestrzeganiem zasad higieniczno-sanitarnych oraz przyjętych zasad i procedur postępowania w tym zakresie.

1.3. Skład osobowy organów

▪ Zarząd

Zgodnie z §8 ust 1 Statutu Spółki Zarząd 3S składa się z od 2 do 6 członków i jest powoływany na wspólną 5-letnią kadencję. Prawo do powoływania i odwoływania członków Zarządu przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.

Od 1 stycznia do 28 lutego 2020 roku Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

Pan **Piotr Pawłowski** – Prezes Zarządu;

Pan **Grzegorz Paszka** – Wiceprezes Zarządu;

Pan **Marek Długajczyk** – Wiceprezes Zarządu;

Pan **Marek Mleczo** – Członek Zarządu;

Pan **Tomasz Mrozowski** – Członek Zarządu.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lutego 2020 roku zmianie uległ Zarząd Spółki, który od dnia 1 marca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku działał w następującym składzie:

Pani **Piotr Pawłowski** – Prezes Zarządu;

Pani **Monika Roś-Gruszczyk** – Członek Zarządu;

Pan **Grzegorz Paszka** – Członek Zarządu;

Pan **Tomasz Doligalski** – Członek Zarządu;

Pan **Marek Długajczyk** – Członek Zarządu;

Pan **Tomasz Mrozowski** – Członek Zarządu.

Kadencja aktualnego składu Zarządu Spółki upływa wraz z zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok.

W dniu 30 marca 2021 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Pan Piotr Pawłowski złożył z powodów osobistych rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i jednocześnie członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2021 roku.

▪ **Rada Nadzorcza**

Zgodnie z §7 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza 3S S.A. składa się z 3 do 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki na wspólną 5-letnią kadencję.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w czteroosobowym składzie:

Pan **Michał Ziółkowski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Pani **Ewa Zmysłowska** – Członek Rady Nadzorczej;

Pan **Marcin Szul** – Członek Rady Nadzorczej;

Pan **Michał Sosnowski** – Członek Rady Nadzorczej.

Kadencja aktualnego składu Rady Nadzorczej Spółki upływa wraz z zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok.

W dniu 25 marca 2021 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Pan Marcin Szul złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 23 marca 2021 roku.

2. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 1 stycznia 2021 roku wszystkie spółki z Grupy 3S, w tym 3S, prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

3. Akcje własne

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

4. Badania i rozwój

W 2020 roku Spółka nie prowadziła istotnych działań w zakresie badań i rozwoju.

5. Oddziały (zakłady) Spółki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zarejestrowanych oddziałów.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W analizowanym okresie wartość generowanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży wzrosła o ponad 4% w stosunku do porównywalnych danych za 2019 rok (dane porównywalne obejmują łączne wyniki 3S oraz 3S Fibertech). Podobną dynamikę wykazał koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W efekcie w 2020 roku 3S uzyskał zysk brutto ze sprzedaży o 1.188 tys. PLN wyższy niż rok wcześniej, przy porównywalnej rentowności (około 20%) na tym poziomie rachunku zysków i strat.

Warto jednak podkreślić, że część normalnej działalności sprzedażowej (tj. sprzedaż infrastruktury światłowodowej) wykazywana jest przez Spółkę w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2020 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1.534 tys. PLN, co w porównaniu do poprzedniego okresu oznacza spadek o około 755 tys. PLN. W związku z rentownością realizowaną na sprzedaży infrastruktury miało to wpływ na wynik uzyskany przez 3S na pozostałej działalności operacyjnej. W efekcie EBITDA uległa w 2020 roku jedynie niewielkiej poprawie, a rentowność na tym poziomie rachunku zysków i strat spadła z blisko 36% do ponad 34%.

W 2020 roku Spółka korzystała z długoterminowego finansowania obcego pozyskanego w październiku 2019 roku w ramach emisji obligacji Serii A skierowanej do P4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z kuponem bazującym na rynkowej stopie procentowej. W analizowanym okresie Spółka nie korzystała z kredytów bankowych, jednak zakupy inwestycyjne częściowo były finansowane w oparciu o umowy leasingowe zawierane z ING Lease Sp. z o.o.

Podstawowe wskaźniki finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

	2020	2019*
Rentowność na sprzedaży	20,2%	19,9%
Rentowność EBIT	22,5%	23,6%
Rentowność EBITDA	34,4%	36,7%
Rentowność netto	15,6%	16,3%
Zadłużenie aktywów	57,4%	54,0%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,69	1,8
Rentowność kapitałów własnych ROE	21,5%	18,5%

* dane porównywalne obejmują łączne dane za 2019 rok dla spółek 3S oraz 3S Fibertech

Rentowność na sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży ogółem x 100%

Rentowność EBIT = wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży ogółem x 100%

Rentowność EBITDA = (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży ogółem x 100%

Rentowność netto = wynik netto / przychody ze sprzedaży ogółem x 100%

Zadłużenie aktywów = zobowiązania i rezerwy ogółem / aktywa ogółem x 100%

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Rentowność kapitałów własnych ROE = zysk netto / wartość kapitałów własnych x 100%

7. Informacja o instrumentach finansowych

W 2020 roku Spółka korzystała z długoterminowego finansowania obcego w formie wyemitowanych w październiku 2019 roku obligacji Serii A, które objęte zostały przez spółkę P4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kupon obligacji bazuje na rynkowej stopie procentowej. Spółka korzysta również z usług leasingu, który stanowi źródło finansowania niektórych realizowanych przez nią inwestycji. Podobnie jak w przypadku obligacji koszt finansowania leasingowego uzależniony jest od zmiany rynkowej stopy procentowej. W efekcie Spółka jest narażona na **ryzyko zmiany stopy procentowej**, której zmiana – z uwagi na powiązanie oprocentowania długu z rynkową stawką obowiązującą na rynku

międzybankowym (WIBOR) – ma bezpośrednie przełożenie na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez 3S.

3S prowadzi sprzedaż z odroczonym terminem płatności od kilku do kilkudziesięciu dni. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko niewypłacalności klientów lub wystąpienia opóźnień w płatnościach (**ryzyko kredytu kupieckiego**), co z kolei może wpłynąć negatywnie na jej płynność finansową. Ponadto Spółka może być narażona na **ryzyko braku płynności** w przypadku niedopasowania struktury terminowej wpływów pieniężnych za zrealizowane przez spółkę kontrakty w stosunku do ponoszonych miesięcznie kosztów, a także niezbędnych wydatków rozwojowych i utrzymaniowych. Między innymi z tego względu Zarząd 3S utrzymuje na rachunku bankowym rezerwę środków pieniężnych do wykorzystania w przypadku wystąpienia takiej ewentualności, a ponadto dąży do zapewnienia dodatnich przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko braku płynności.

Dodatkowo ryzyko kredytu kupieckiego jest eliminowane poprzez wdrożenie wewnętrznych procedur przy ustalaniu wysokości kredytów kupieckich. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności i stosowaniu procedury windykacyjnej ryzyko kredytu kupieckiego jest ograniczane.

Zarząd Spółki prowadzi aktywną politykę identyfikowania oraz minimalizowania innych potencjalnych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością bieżącą.

8. Działalność Spółki w przyszłości

Zarząd 3S zakłada, że w kolejnych latach w Spółce nastąpi dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawa generowanych wyników finansowych. Efekt ten osiągnięty zostanie przede wszystkim dzięki pozyskiwaniu nowych klientów na usługi oferowane przez 3S, ze szczególnym uwzględnieniem Klientów z nowych, dotychczas nieeksplorowanych obszarów geograficznych; a także sprzedaż dodatkowych usług aktualnym klientom Spółki i Grupy 3S.

W kolejnych latach 3S będzie realizował program inwestycji w rozbudowę posiadanej infrastruktury światłowodowej, w tym w zakresie podłączanie istniejących i planowanych stacji bazowych P4 do sieci własnej. W konsekwencji możliwe jest otwieranie kolejnych biur w kluczowych z punktu widzenia Grupy 3S miastach Polski.

W związku z utrzymującym się zagrożeniem epidemiologicznym związanym z pandemią koronawirusa COVID-19 Zarząd Spółki na bieżąco analizuje wpływ obowiązujących ograniczeń na działalność Spółki. Wciąż utrzymujące się zagrożenie epidemiologiczne nie pozwala na oszacowanie terminu zakończenia pandemii, a także jej dalszych skutków gospodarczych, które przełożyć się mogą na kondycję finansową i decyzje inwestycyjne klientów Spółki. W ramach organizacji Spółka podejmuje możliwe działania zapobiegawcze, utrzymuje procedury dotyczące zachowania reżimu sanitarnego, w tym szereg działań o charakterze organizacyjnym i porządkowym, mających na celu ograniczenie ryzyka zakażenia i rozprzestrzeniania się zakażenia koronawirusem SARS-Cov-2 na Spółkę.

Katowice, dnia 08 kwietnia 2021 roku