

EXATEL S.A.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki
w roku 2020**

Warszawa, dnia 30 marca 2021 roku

Spis treści:

1. Dane wstępne	5
1.1. Informacje ogólne o Spółce	7
a) Ogólny stan gospodarki	7
b) Warunki w branży, w której funkcjonuje Spółka	9
c) Czynniki bezpośrednio zależne od Spółki	12
d) Współpraca międzynarodowa	15
1.2. Informacja o nabyciu akcji własnych	16
1.3. Struktura organizacyjna Spółki	16
1.4. Sytuacja kadrowo-płacowa Spółki	16
1.4.1. Zatrudnienie średnioroczne i stan zatrudnienia na koniec roku	16
1.4.2. Przedsięwzięcia z zakresu zmiany zatrudnienia i jego struktury	17
1.4.3. System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce	17
1.4.4. Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową	18
1.5. Sytuacja majątkowa Spółki	18
a) Informacja o stanie majątku posiadanego przez Spółkę	18
b) Informacja dotycząca obiektów socjalno-bytowych	19
c) Zmiany w majątku Spółki w 2020 roku	19
d) Informacja o majątku Spółki dzierżawionym innym podmiotom i o dzierżawie przez Spółkę majątku od innych podmiotów	20
e) Informacja o uzyskaniu przez Spółkę zgody Walnego Zgromadzenia na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych o znacznej wartości	20
1.6. Wielkość i struktura produkcji i sprzedaży Spółki	20
a) Polityka asortymentowa, stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych, struktura wieku parku maszynowego i zmiany w tym zakresie, informacje o systemach jakości produkcji	20
b) Rentowność brutto i netto liczona jako stosunek wyniku finansowego (brutto i netto) w danej grupie, do przychodów ze sprzedaży danej grupy wyrobów bez VAT, zgodnie z metodologią GUS, w roku sprawozdawczym i poprzednim	21
1.7. Znaczący wzrost niepieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych, które wystąpiły w omawianym okresie, bądź są przewidywane w dalszych latach wraz z podaniem źródeł ich finansowania (nakłady zakończone, w toku i rozpoczęte) oraz ich struktura rzeczowa, wynikająca ze strategii Spółki	21
1.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego	22
1.9. Omówienie stopnia realizacji zleconych przez Walne Zgromadzenie konkretnych zadań do wykonania w Spółce	23
1.10. Ochrona środowiska z uwzględnieniem sankcji i opłat grożących jednostce z tego tytułu	23
1.11. Informacja o stanie ewentualnych roszczeń repriwatyzacyjnych zgłaszanych do majątku Spółki	25
1.12. Informacja o realizacji programu strategicznego	25

2. Dane ekonomiczno-finansowe	26
2.1. Omówienie struktury kosztów Spółki.....	26
2.2. Omówienie pkt 2.9. i 2.10. Dodatkowych informacji i objaśnień, tj. wyszczególnienie poniesionych w ostatnim roku i planowanych na następny rok nakładów na niefinansowe aktywa trwałe i na ochronę środowiska, a także omówienie kwot i charakteru poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	27
2.3. Omówienie poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę.....	27
2.4. Wykaz głównych należności Spółki.....	27
2.5. Zobowiązania Spółki ogółem	28
2.6. Korzystanie z kredytów bankowych przez Spółkę.....	28
2.7. Zestawienie kwotowe i podmiotowe	28
a) Przekazanych przez Spółkę darowizn lub zawarcia innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.....	28
b) Dokonanych przez Spółkę zwolnień z długu lub zawarcie innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, wraz z określeniem beneficjentów pomocy i informacją, czy organ nadzoru wyrażał zgodę na takie działania	28
c) Wydatków reprezentacyjnych, a także na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	28
2.8. Omówienie instrumentów finansowych	29
a) Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka	29
b) Przyjętych przez Spółkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....	29
2.9. Wyszczególnienie pomocy finansowej, łącznie z gwarancjami, otrzymanej od Skarbu Państwa oraz zobowiązań podjętych przez Skarb Państwa w imieniu Spółki.....	31
2.10. Zestawienie istotnych transakcji pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi	33
2.11. Przedstawienie stopnia realizacji wyznaczonych do osiągnięcia przez Spółkę wyników ekonomiczno-finansowych oraz w przypadku ich niewykonania podanie przyczyn takiego stanu oraz dalszych zamierzeń w tym zakresie	33
2.12. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Spółki	34
2.13. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Spółki oraz informacja dotycząca zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.....	34
2.14. Informacja na temat dokonanych w ciągu roku obrotowego odpisów z zysku	34

2.15. Syntetyczna analiza ekonomiczno-finansowej podmiotów, w których Spółka posiada akcje/udziały wykazywane jako inwestycje długoterminowe aktywów	35
2.16. Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada pośrednio przynajmniej 10% głosów na Walnych Zgromadzeniach/Zgromadzeniach Wspólników	36
3. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki	37
3.1. Przedstawienie kierunków rozwoju ze wskazaniem zagrożeń i ryzyka, jakie mogą wystąpić w Spółce.....	37
3.2. Opis możliwości rozwoju przewidywanej sytuacji finansowej, w tym bilans i rachunek zysków i strat w 2021 roku	41
3.3. Strategia Spółki na najbliższe lata.....	41
4. Działania restrukturyzacyjne i koszty ich wdrożenia	45
5. Informacje dodatkowe	45
6. Inne ważne zdarzenia mające istotny wpływ na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym lub są przewidziane w dalszych latach.....	45

1. Dane wstępne

Nazwa: EXATEL S.A.

Siedziba: 04-164 Warszawa, ul. Perkuna 47

KRS: 0000044577 (Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS)

NIP: 527-010-45-68

REGON: 011986640

BDO: 000250055

Strona internetowa: www.exatel.pl

Kapitał podstawowy: 576 854 559,00 PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym 8 360 211 akcji zwykłych i uprzywilejowanych o wartości nominalnej 69 PLN każda.

Status: Duży przedsiębiorca w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 2013 roku o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.

Historia Spółki EXATEL S.A.

Początki działalności EXATEL S.A. sięgają 1993 roku, kiedy to powstała spółka Telekomunikacja Energetyczna TEL-ENERGO Sp. z o.o. W dniu 27 sierpnia 1996 roku podmiot ten przekształcił się w spółkę akcyjną. Następnie w dniu 30 września 2004 roku doszło do połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH spółki Telekomunikacja Energetyczna TEL-ENERGO S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Bankowe Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELBANK S.A. (spółka przejęta).

Dnia 19 października 2004 roku została zarejestrowana zmiana nazwy firmy z Telekomunikacja Energetyczna TEL-ENERGO S.A. na EXATEL S.A. (dalej „EXATEL”, „Spółka”).

Struktura akcjonariatu EXATEL

W roku 2020 nie doszło do zmian akcjonariatu EXATEL i na dzień 31 grudnia 2020 roku, według procentowego udziału w kapitale podstawowym, Skarb Państwa posiada 100% akcjonariatu.

Prawa z akcji EXATEL wykonuje Minister Aktywów Państwowych, zgodnie z Ustawą o zasadach zarządzania mieniem państwowym z dnia 16 grudnia 2016 roku (Dz.U. z 2020 r. poz. 735).

Rada Nadzorcza EXATEL

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2020 roku:

Arkadiusz Koper	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Jarema	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agnieszka Bolesta	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Glapiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Guział	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Snażyk	Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Stępień

Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Andrzej Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Zdzikot	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Jarema	Sekretarz Rady Nadzorczej
Rafał Biały	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Glapiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Guział	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Stępień	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku doszło do następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

Arkadiusz Koper	dnia 26 lutego 2020 roku złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
Andrzej Leszczyński	dnia 3 marca 2020 roku został powołany w skład Rady Nadzorczej na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
Tomasz Snażyk	dnia 29 maja 2020 roku złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
Agnieszka Bolesta	dnia 29 czerwca 2020 roku złożyła rezygnację z dniem 30 czerwca 2020 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
Rafał Biały	dnia 30 czerwca 2020 roku został powołany w skład Rady Nadzorczej.
Tomasz Zdzikot	dnia 30 czerwca 2020 roku został powołany w skład Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2020 roku nie doszło do zmian w składzie Radzie Nadzorczej.

Zarząd EXATEL**Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2020 roku:**

Nikodem Bończa-Tomaszewski	Prezes Zarządu
Rafał Magryś	Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Nikodem Bończa-Tomaszewski	Prezes Zarządu
Rafał Magryś	Wiceprezes Zarządu

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2020 roku doszło do następującej zmiany w składzie Zarządu:

Piotr Suszycki dnia 1 stycznia 2021 roku został powołany w skład Zarządu na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

1.1. Informacje ogólne o Spółce

a) Ogólny stan gospodarki

Operatorzy telekomunikacyjni w kraju od lat borykają się z tymi samymi problemami, tj. spadkiem przychodów i marży z podstawowych usług, poszukiwaniem źródeł nowych wpływów oraz niekorzystnymi regulacjami, mającymi negatywny wpływ na wyniki.

W roku 2020 kilkakrotnie ulegały zmianom krajowe przepisy regulujące sektor telekomunikacyjny. Zmiany w Prawie telekomunikacyjnym dotyczyły form zawierania i rozwiązywania umów z abonentami, automatycznego przedłużania umów zawartych na czas określony, zapewniania narzędzi umożliwiających monitorowanie należności za wykorzystane usługi telekomunikacyjne, prawa do zachowania numeru bezpośrednio po rozwiązaniu umowy, zmiany dostawcy usługi dostępu do Internetu w sposób zapewniający ciągłość tej usługi, wprowadzenia platformy wymiany informacji między operatorem dawcą i biorcą w zakresie tej usługi, wymagań w zakresie cyberbezpieczeństwa w procedurach selekcyjnych dotyczących częstotliwości oraz zmian w sposobie powoływania Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE). Zmiany w ustawie Prawa telekomunikacyjnego wdrożyły niektóre rozwiązania przewidziane w Europejskim kodeksie łączności elektronicznej. Wymagało to odpowiedniego dostosowania umów z abonentami przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

W roku 2020 trwały w Ministerstwie Cyfryzacji, a następnie w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów prace nad przygotowaniem ustawy Prawo komunikacji elektronicznej, która zastąpi Prawo telekomunikacyjne i będzie implementować w prawie krajowym Europejski kodeks łączności elektronicznej. Implementacja powinna nastąpić do 21 grudnia 2020 roku, ale termin ten nie został dotrzymany i projekt zostanie wniesiony do Sejmu dopiero w roku 2021. Projekt opublikowany w lipcu ubiegłego roku był konsultowany z udziałem przedsiębiorców i izb telekomunikacyjnych. W ubiegłym roku aktualizowano również istotne dokumenty programowe dotyczące sektora telekomunikacyjnego. W marcu 2020 roku Rada Ministrów przyjęła zaktualizowaną wersję Narodowego Planu Szerokopasmowego (NPS), który przewiduje powszechny dostęp do Internetu o przepustowości co najmniej 100 Mb/s, z możliwością modyfikacji do przepustowości mierzonych w Gb/s, dostęp do Internetu o przepustowości, co najmniej 1 Gb/s dla wszystkich miejsc stanowiących główną siłę napędową rozwoju społeczno-gospodarczego, w pełni rozwiniętą łączność 5G na wszystkich

najważniejszych szlakach komunikacyjnych i w głównych ośrodkach miejskich. NPS określa również harmonogram zwolnienia pasma 700 MHz dla potrzeb sieci 5G.

W roku ubiegłym trwały prace nad nowelizacją Ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa, które choć nie zostały zakończone miały wpływ na sytuację rynku telekomunikacyjnego. Brak ostatecznych rozstrzygnięć w zakresie cyberbezpieczeństwa wstrzymywał niektóre przedsięwzięcia telekomunikacyjne, w szczególności uruchomienie aukcji częstotliwości w paśmie 3,4-3,8 GHz.

Regulacja rynków telekomunikacyjnych decyzjami Prezesa UKE rozwijała się w różnych kierunkach. Regulacja asymetryczna skierowana do przedsiębiorców zajmujących znaczącą pozycję rynkową ulegała ograniczeniu. Trwały prace zmierzające do stwierdzenia skutecznej konkurencji na krajowym hurtowym rynku usługi dostępu wysokiej jakości w stałej lokalizacji do 2 Mb/s włącznie oraz potwierdzenia konkurencyjności rynku usługi dostępu wysokiej jakości w stałej lokalizacji powyżej 2 Mb/s, przy czym finalne decyzje powinny być wydane dopiero w roku bieżącym.

Kontynuowana była regulacja usługi zakańczania połączeń w sieciach stacjonarnych, jednak w sposób generujący znaczną niepewność na rynku. Po wydaniu decyzji częściowych w grudniu 2019 roku nakładających obowiązek stosowania opłat za zakańczanie połączeń (FTR) w wysokości ustalonej przez Prezesa UKE w oparciu o model operatora efektywnego w odrębnej decyzji częściowej, Prezes UKE kontynuował prace nad wydaniem decyzji ustalających stawkę FTR, ale ostatecznie decyzje te nie zostały wydane. Równolegle trwały bowiem przygotowania do ustanowienia aktu delegowanego w formie rozporządzenia Unii Europejskiej w tej sprawie, którego projekt był konsultowany w roku ubiegłym. Rozporządzenie ostatecznie zostało wydane w dniu 18 grudnia 2020 roku. Do końca roku 2021 stawka FTR ma wynosić 0,005 PLN za minutę. Ponieważ Parlament Europejski i Rada nie złożyły sprzeciwu w stosunku do tego aktu delegowanego, więc zostanie on opublikowany i wejdzie w życie. Można przewidywać, że po zakończeniu okresu odroczenia rozporządzenie będzie stosowane od maja 2021 roku.

W roku ubiegłym trwały przygotowania związane z wejściem w życie Europejskiego kodeksu łączności elektronicznej. W szczególności Komisja Europejska wydała kilka ważnych aktów wykonawczych przewidzianych do bezpośredniego stosowania.

W dniu 29 stycznia 2020 roku Komisja Europejska opublikowała wspólny zestaw środków ograniczających ryzyka w obszarze cyberbezpieczeństwa sieci 5G wypracowany z udziałem Agencji Unii Europejskiej ds. Cyberbezpieczeństwa (ENISA) na podstawie danych przekazanych przez państwa członkowskie. Dokument określany jako „5G Toolbox” ma być podstawą do skoordynowanych, wspólnych działań państw Unii Europejskiej w zakresie bezpieczeństwa sieci 5G. Dokument zawiera wskazówki dotyczące wymagań w zakresie bezpieczeństwa infrastruktury i usług telekomunikacyjnych, oceniania profili ryzyka dostawców, stosowania odpowiednich ograniczeń w odniesieniu do dostawców stwarzających wysokie ryzyko oraz wdrożenia strategii mających na celu zapewnienie dywersyfikacji dostawców.

b) Warunki w branży, w której funkcjonuje Spółka

Rynek telekomunikacyjny w Polsce

Pandemia COVID-19 spowodowała, że rok 2020 jest inny od poprzednich. Potwierdza to konieczność działania podmiotów w odmiennych realiach społeczno-gospodarczych, jak i jest to pierwszy rok od 30 lat, podczas którego Polska zanotowała obniżenie PKB. W tej sytuacji kluczowe jest pytanie, w jaki sposób rynek telekomunikacyjny poradził sobie w nowej sytuacji? Według analiz firmy badawczej PMR Market Experts prognoza koniunktury na rynku telekomunikacyjnym w Polsce w perspektywie sześciu kolejnych lat jest pozytywna. Wyjątkiem jest rok 2020, który cechował się stagnacją rynku lub w niektórych obszarach niewielkim spadkiem wartości. Przyczyną problemów były ograniczenia związane z wybuchem pandemii COVID-19, co przełożyło się na gorszą sytuację makroekonomiczną oraz negatywne czynniki rynkowe, jak np. niższa sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego czy usług roamingowych.

Kluczowymi elementami, które uchroniły rynek przed silniejszym wpływem pandemii są jego dojrzałość i silne nasycenie usługami. Epidemia koronawirusa pokazała, że usługi telekomunikacyjne stanowią jeden z krytycznych elementów funkcjonowania dzisiejszego społeczeństwa, biznesu oraz całego państwa. Nie jest możliwe, aby rezygnować z korzystania z tych usług nawet w przypadku recesji. Przykładem jest usługa szerokopasmowego Internetu, w przypadku którego przepustowość pomimo pandemii wzrastała. Wzrost zapotrzebowania na pasmo to głównie efekt wdrożenia rozwiązań pracy zdalnej (a w przyszłości utrwalenia tego modelu) i konieczności zapewnienia infrastruktury zarówno w obszarze biznesowym jak i społecznym. Równocześnie należy być ostrożnym w ocenie popytu na dodatkowe usługi, które nie są kluczowe dla zapewnienia prowadzenia biznesu. Plany zakupowe, jak deklarują firmy, nie są anulowane, ale przesuwają się w czasie.

Segment mobilny

Operatorzy mobilni stanowili w ubiegłym roku główny segment rynku, w którym pandemia zahamowała dynamikę wzrostową. Kryzys znalazł odzwierciedlenie w mniejszych przychodach ze sprzedaży telefonów, które stanowią blisko 25% całkowitych przychodów oraz opłatach z usług roamingowych. Zmniejszenie było jednak rekompensowane przez podwyżki cen usług komórkowych, jakie miały miejsce jeszcze w 2019 roku i których pozytywny efekt powinien być widoczny w wynikach operatorów w roku obecnym. Korzystnie zadziała również sytuacja na rynku hurtowym. Przychody w tym obszarze to głównie efekt zwiększonego ruchu na rynku detalicznym (połączenia biznesowe z uwagi na pracę zdalną, jak i indywidualne), co z kolei przełożyło się na wyższe przychody z usług interkonektowych.

Ograniczone wpływy z pierwszych sieci 5G w Polsce

PMR Market Experts w perspektywie tego roku nie spodziewa się dynamicznego przyrostu liczby użytkowników pierwszych komercyjnych sieci 5G w Polsce. Istotnym ograniczeniem

będzie mała dostępność na rynku urządzeń obsługujących tę technologię, na którą miał wpływ zakłócony łańcuch dostaw sprzętu IT i telekomunikacyjnego. Kolejnym ograniczeniem jest jeszcze nie wykształcona u użytkowników potrzeba migracji na nową technologię. Wystarczająco im prędkości w ramach sieci 4G (LTE/LTE-Advanced). Barię stanowi również zasięg terytorialny świadczonych usług, a także stygmatyzacja sieci 5G, jako technologii niebezpiecznej dla zdrowia ludzkiego. W związku z tym potencjał zarobkowy operatorów mobilnych na usługach 5G na chwilę obecną pozostaje niewielki. Nawet, jeśli operatorzy w niedługim czasie uruchomią dedykowane taryfy 5G (na ten moment operatorzy na ogół dokładają usługę 5G abonentom wybranych, dotychczasowych taryf za darmo), to w tym roku malejące PKB i ograniczone wydatki gospodarstw domowych będą miały negatywny wpływ na monetyzację usług piątej generacji.

5G – aukcja częstotliwości

Dnia 6 marca 2020 roku odbyła się aukcja na częstotliwości umożliwiające rozwój sieci 5G w Polsce. Obejmowała ona cztery rezerwacje częstotliwości z pasma 3,6 GHz, z ceną wywoławczą na poziomie 450 mln zł za blok i miała być ważna do 30 czerwca 2035 roku. Jednak 20 maja 2020 roku Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w związku z wejściem w życie przepisów ustawy o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 (tzw. tarcza antykryzysowa 3.0), wszczął z urzędu postępowanie w sprawie unieważnienia aukcji. Obecnie oczekiwane jest rozpoczęcie postępowania konsultacyjnego w sprawie rozdysponowania częstotliwości pod 5G.

Konsolidacje

Pandemia nie wpłynęła na trend konsolidacyjny, który na rynku telekomunikacyjnym obserwujemy od kilku lat. Celem konsolidacji jest poszukiwanie przez firmy telekomunikacyjne nowych ścieżek rozwoju, a w przypadku największych graczy umacnianie pozycji, zarówno na obszarze starego kontynentu jak i w Azji, tak aby poszerzać elastyczność realizacji usług i zapewnić sobie kontrolę tranzytu danych na linii wschód-zachód.

Stagnacja popytu przy jednoczesnej „wojnie cenowej” na rynku usług hurtowych i detalicznych, wpływem regulacji prawnych (szczególnie na rynku Unii Europejskiej) oraz postrzeganie transmisji danych jako towaru masowego w niskiej cenie, to wszystko powoduje, że działalność operatorów poddawana jest stałej presji finansowej, a konsolidacja jest jedynym możliwym rozwiązaniem.

Na polskim rynku telekomunikacyjnym największa transakcja w 2020 roku dotyczyła przejęcia przez francuski koncern telekomunikacyjny Illiad 97% akcji operatora komórkowego Play Communications. Konsolidacja w Polsce ma też miejsce w segmencie telewizji kablowych, które nie wytrzymują konkurencji z ogólnopolskimi operatorami np. Orange i platformami takimi jak Netflix.

Nowelizacja ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa

W ostatnim czasie zostały zidentyfikowane obszary wymagające doprecyzowania regulacji w obszarze cyberbezpieczeństwa, dlatego też powzięto decyzję o nowelizacji obowiązującej od 5 lipca 2018 roku ustawie o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa (KSC). Prace nad nowelizacją są nadal w toku, aktualnie trwa etap konsultacji społecznych (końcowa faza). Równocześnie doszło do istotnych zmian we wspomnianym obszarze regulacji na poziomie europejskim, co również znalazło odzwierciedlenie we wspomnianym projekcie.

Ministerstwo Cyfryzacji, które zostało zlikwidowane w 2020 roku, a kompetencje zostały przeniesione do Kancelarii Prezesa Rady Ministrów wskazywały, że jednym z priorytetów Komisji Europejskiej stało się cyberbezpieczeństwo sieci telekomunikacyjnych. Po pierwsze - pojawił się Europejski Kodeks Łączności Elektronicznej, który umożliwia m.in. ujednolicenie procedur zgłaszania incydentów bezpieczeństwa na poziomie krajowym. Po drugie - Komisja Europejska kładzie nacisk na zapewnienie bezpieczeństwa szerokopasmowej sieci łączności nowej generacji, czyli technologii 5G.

Najważniejsze w nowelizacji zmiany w ustawie cyberbezpieczeństwa obejmują:

- przekazanie Kolegium ds. Cyberbezpieczeństwa kompetencji do oceny ryzyka dostawców sprzętu lub oprogramowania istotnego dla cyberbezpieczeństwa podmiotów krajowego systemu cyberbezpieczeństwa. Prowadzenie ocen ryzyka zostało uzgodnione z Komisją Europejską i ENISA i stanowi jeden ze środków strategicznych w dokumencie 5G Toolbox,
- sektorowe CSIRT – mimo istnienia takiej możliwości, dotychczas powstał tylko jeden sektorowy zespół cyberbezpieczeństwa - Sektorowy Zespół Cyberbezpieczeństwa dla Sektora Bankowości i Infrastruktury Rynków Finansowych (CSIRT-KNF). Zmiany umożliwią powstanie sektorowych CSIRT we wszystkich kluczowych dla społeczno-ekonomicznego bezpieczeństwa państwa i obywateli sektorach gospodarki,
- wprowadzenie do krajowego systemu cyberbezpieczeństwa operacyjnych centrów bezpieczeństwa, czyli SOC. Ponadto, doprecyzowane zostaną zadania i rola SOC w systemie cyberbezpieczeństwa RP,
- tworzenie i funkcjonowanie ISAC - zmiany umożliwią tworzenie ISAC, czyli specjalistycznych organizacji, dzięki którym podmioty KSC będą miały możliwość bieżącej wymiany informacji o incydentach, zagrożeniach, podatnościach oraz dobrych praktykach. ISAC usprawnią także współpracę podmiotów z zespołami CSIRT poziomu krajowego.

Opublikowany projekt nowelizacji wzbudził kontrowersje zwłaszcza z uwagi na:

- włączenie przedsiębiorców komunikacji elektronicznej do krajowego systemu cyberbezpieczeństwa,

- przyznanie Kolegium ds. Cyberbezpieczeństwa kompetencji do oceny ryzyka dostawców przy ograniczonej możliwości odwołania się od dokonanej oceny oraz fakt, że organem rozpatrującym odwołanie ma być Kolegium, które samo dokonało oceny.

Pozostałe zmiany w ustawie odpowiadają na potrzeby zgłaszane przez podmioty krajowego systemu cyberbezpieczeństwa i mają stymulować tworzenie branżowych, wyspecjalizowanych organizacji, mających wspierać te podmioty w ochronie cyberbezpieczeństwa.

c) Czynniki bezpośrednio zależne od Spółki

Czynniki bezpośrednio zależnymi od Spółki, które mają wpływ na jej działalność jest zakres oferty EXATEL i jej dostosowywanie do zmieniającego się otoczenia biznesowego i oczekiwań klientów.

Usługi świadczone przez EXATEL dzielą się na pięć głównych obszarów:

- Obszar usług dzierżawy łączy i transmisji danych – usługi połączeń pomiędzy dwiema lub więcej lokalizacjami, realizowane we własnej sieci transportowej EXATEL, będącej jedną z najnowocześniejszych i największych sieci telekomunikacyjnych w Polsce. Rozwiązania z tego obszaru są wykorzystywane do budowy infrastruktury sieciowej, realizacji sieci korporacyjnych, stanowią również łącza podkładowe do realizacji usług głosowych i internetowych.
- Obszar usług komunikacji – pełne portfolio usług zapewniających komunikację głosową wraz z usługami dodanymi, takimi jak: infolinia, contact center. Usługi są realizowane zarówno w tradycyjnej technologii ISDN, jak i w technologii IP oraz usługi videokonferencji.
- Obszar cyberbezpieczeństwa – kompleksowe i zintegrowane rozwiązania, bazujące zarówno na autorskiej platformie EXATEL TAMA jak i na sprawdzonych platformach sprzętowych, ale także na pracy wykwalifikowanych i certyfikowanych specjalistów z zakresu bezpieczeństwa IT, którzy tworzą centrum monitorowania bezpieczeństwa i reagowania na cyberincydenty, czyli Security Operations Center (SOC). Czuwa ono nad bezpieczeństwem systemów i sieci zarówno EXATEL, jak i klientów, a w przypadku zagrożenia podejmuje natychmiastową reakcję, aby zapobiec negatywnym skutkom ataku.
- Obszar usług integratorskich – usługi, które uzupełniają i wzbogacają portfolio usług podstawowych. Usługi obejmują między innymi zaprojektowanie, dostawę, konfigurację i utrzymanie złożonych rozwiązań ICT w środowisku u klienta, ale również umieszczonych w Data Center EXATEL.
- Obszar usług badawczo-rozwojowych – innowacyjne projekty budujące własność intelektualną EXATEL, realizowane we współpracy z polskim biznesem i instytucjami akademickimi. Są to technologie, o których wiemy wszystko, które nie mają ukrytych

zagrożeń bezpieczeństwa i które będą wykorzystywane do rozwoju i ochrony infrastruktury EXATEL, ale również do świadczenia usług firmom i instytucjom publicznym, ważnym z punktu widzenia państwa.

Obszar usług dzierżawy łączy i transmisji danych

Usługi z tej grupy są skierowane dla operatorów krajowych i zagranicznych, biznesu oraz administracji publicznej. Dla operatorów stanowią one bazę w oparciu, o którą budują własne sieci i świadczą usługi dla własnych klientów. Dla klientów biznesowych dostarczane są usługi sieci korporacyjnej, która pozwala połączyć rozproszone geograficznie oddziały i zapewnić efektywną komunikację pracowników i wykorzystanie systemów wsparcia biznesu. Klienci z segmentu administracji, dzięki tym rozwiązaniom mogą nie tylko usprawniać pracę w ramach działań operacyjnych, ale i rozwijać nowoczesne e-usługi dla obywateli.

Usługi transmisji danych są dobrze znane na rynku i pozwalają korzystać z szerokiego zakresu sprawdzonych funkcjonalności. Oznacza to, że działania w tym obszarze nie są związane bezpośrednio z rozwojem produktów, ale mają na celu coraz lepszą obsługę, optymalizację kosztową i podnoszenie parametrów jakościowych. Największym wyzwaniem dla usług transmisji danych jest rozbudowa sieci tak, aby sprostać rosnącym wymaganiom klientów (głównie operatorów) w zakresie zapotrzebowania na usługi o coraz wyższych przepustowościach (np. usługi chmurowe czy platformy streamingowe) oraz zapewnić łączya dostępne do lokalizacji biznesowych (obecnych i potencjalnych klientów).

Działania w ramach obszaru usług dzierżawy łączy i transmisji danych obejmowały:

- przygotowanie do wdrożenia usługi SD-WAN – w ramach prac uruchomiono środowisko testowe, zrealizowano szereg scenariuszy testowych i przygotowano dokumentację biznesową,
- uruchomiono 8 zagraniczny punkt wymiany ruchu zagranicznego (ang. Point of Presence) w Paryżu,
- przygotowano ofertę promocyjną na dostęp do Internetu wraz z ochroną przed atakami DDoS dedykowaną dla Jednostek Samorządu Terytorialnego,
- przedłużono ofertę promocyjną Port MIX dedykowaną dla segmentu operatorów krajowych.

Obszar usług komunikacyjnych

Obejmuje usługi skierowane do klientów ze wszystkich segmentów rynku, umożliwiając im realizację połączeń głosowych za pomocą rozwiązań m.in. ISDN oraz VoIP, a także rozwiązań do wideokonferencji.

Działania w ramach obszaru usług komunikacyjnych obejmowały:

- wdrożenie usługi Zdalnej Komunikacji, która stanowiła odpowiedź na wyzwania związane z organizacją zdalnej pracy,

- przygotowanie promocji i konkursu dla usługi Voice as a Service,
- przygotowanie założeń i koncepcji usługi Voice as a Service realizowanej po otwartym Internecie.

Obszar cyberbezpieczeństwa

Usługi z tego obszaru są skierowane do klientów ze wszystkich segmentów rynku, którzy są narażeni na różne rodzaje ataków internetowych i chcą zachować wysokie bezpieczeństwo swojej sieci teleinformatycznej. Oferta obejmuje wystandaryzowane usługi typu ochrona przed atakami DDoS (ang. Distributed Denial of Service), Ochrona przed szkodliwym oprogramowaniem (antymalware), Ochrona przed wyciekiem danych (DLP), Managed Firewall, które mogą być oferowane samodzielnie lub razem z monitorowaniem i reakcją na incydenty przez specjalistów Security Operations Center.

SOC jest niezbędnym elementem nowoczesnej firmy telekomunikacyjnej, który umożliwia zarówno kompleksowe zabezpieczenie własnej infrastruktury sieciowej EXATEL, jak i pozwala na realizację wyspecjalizowanych usług dla klientów. Działanie własnego SOC oraz zakres pozostałych usług z obszaru bezpieczeństwa stanowi o tym, że oferta EXATEL jest unikatowa na rynku.

Celem działań w obszarze bezpieczeństwa w 2020 roku było dalsze zbieranie doświadczeń z konkretnych wdrożeń usług SOC Starter u klientów oraz zwiększenie udziału w rynku podstawowych usług cyberbezpieczeństwa. Istotnym elementem było budowanie świadomości rynku jak realne i częste są ataki oraz jak ważna jest profesjonalna ochrona przed zagrożeniami.

W ramach rozwoju portfolio produktów cyberbezpieczeństwa, największy nacisk w 2020 roku został położony na migrację z komercyjnego rozwiązania na potrzeby świadczenia usług Anty-DDoS (ang. Distributed Denial of Service) na autorski system ochrony przed tego typu atakami – TAMA. Anty-DDoS to usługa, której celem jest ochrona przez operatora łącza Internetowego klienta przed atakami DDoS. W zależności od sposobu świadczenia usługi, ataki mogą być wykrywane i neutralizowane automatycznie, bądź ochrona może być uruchamiana w porozumieniu z klientem. Ataki DDoS stają się coraz popularniejszą formą działania hackerów na całym świecie. Jeszcze kilka lat temu natężenie ruchu o wielkości 1 Gb/s, emitowanego w kierunku ofiary, uważane było za duże. Dzisiaj można obserwować ataki o natężeniu przekraczającym 1 Tb/s. System TAMA realizujący zadania ochrony przed atakami DDoS w sieci EXATEL, to wynik prac w obszarze badawczo-rozwojowym Spółki.

Obszar usług integratorskich

Usługi z tej grupy obejmują usługi zaprojektowania, dostawy, konfiguracji i utrzymania złożonych rozwiązań ICT, zapewnienia Data Center i usługi Sieci LAN.

W tym obszarze głównymi działaniami w 2020 roku było poszukiwanie nowych klientów i sprzedaż rozwiązań ICT w modelu resellerskim (odsprzedaż), a także:

- wdrożono odświeżoną usługę Managed WLAN - w ramach prac wdrożono dwa modele usługowe, uporządkowano kwestie wdrożenia, zarządzania i autoryzacji dla gościnnych sieci wifi, uruchomiono dedykowaną platformę bezpieczeństwa oraz uproszczono procesy wdrożenia i utrzymania usługi,
- wdrożono odświeżoną usługę Managed Firewall bazującą na nowej platformie sprzętowej,
- wdrożono usługę Wirtualny Pulpit, która pomaga rozwiązać wyzwania związane ze zdalną pracą.

Obszar usług badawczo-rozwojowych

W obszarze badawczo-rozwojowym wspieramy działalność rozwojową EXATEL i przygotowujemy rozwiązania do ich komercyjnego wdrożenia.

Szczegółowe informacje dotyczące projektów badawczo-rozwojowych takich jak SDNbox, SDNcore lub ARFA, które są realizowane w EXATEL, zostały przedstawione w punkcie 1.8. niniejszego sprawozdania.

d) Współpraca międzynarodowa

Dzierżawa łączy i transmisja danych

W roku 2020 miała miejsce kontynuacja trendów spadkowych w zakresie cen, głównie za usługi Ethernetowe. Rynek polski jest rynkiem dojrzałym, gdzie o wyborze dostawcy decyduje jakość, spełnianie KPI oraz cena.

W związku z pandemią Spółka odnotowała wzrost sprzedaży usług do sektora operatorskiego w kraju i za granicą, w zakresie łączy tranzytowych sytuacja była stabilna bez tendencji wzrostowej, w zakresie B-end sytuacja bez większych spadków mimo zmiany modelu pracy na pracę zdalną.

EXATEL rozwija swoją obecność na rynku operatorskim poprzez zwiększanie przepustowości i dosprzedaż łączy, nowe rynki geograficzne dla rynku B-end, sprzedaż tranzytu również dla OTT (over the top, usługa świadczona ponad siecią) oraz nowe obszary współpracy z obecnymi klientami, które do tej pory były nieaktywne.

EXATEL pozyskuje nowych klientów na rynku operatorskim zarówno w Europie jak i globalnie aktywnie konkurując na rynkach.

EXATEL jest jednym z wiodących dostawców usługi Ethernet pośród aktywnej konkurencji i pozostaje jednym z ważniejszych partnerów na rynku hurtowym, gdzie coraz większe

znaczenie ma posiadanie własnej infrastruktury do budynków biznesowych, centrów logistycznych lub produkcyjnych. Migracja na własną infrastrukturę oraz powiększanie bazy budynków umacnia pozycję EXATEL i zwiększa szanse na pozyskiwanie nowych kontraktów.

Tranzyt Głosu

W roku 2020 Spółka kontynuowała swoją dotychczasową strategię w zakresie międzynarodowej oraz krajowej współpracy międzyoperatorskiej.

Dużym sukcesem EXATEL był rozwój współpracy z największymi operatorami krajowymi. Strategia rozwoju segmentu największych krajowych operatorów telekomunikacyjnych, w połączeniu z rozwijaniem perspektywicznych partnerstw międzynarodowych w najbardziej dochodowych regionach przyniosła wymierne korzyści w roku 2020.

Z uwagi na utrzymującą się tendencję spadkową stawek na rynku europejskim, obsługiwanym przez EXATEL, stosowana jest strategia poszukiwania nowych, odległych rynków - zarówno w zakresie otwierania nowych międzyoperatorskich punktów styku jak i pozyskiwania ruchu na nowe kierunki geograficzne. Działania te pozwoliły na odbudowywanie marż, które erodują na rynkach silnie regulowanych, w tym rynkach europejskich.

Pomimo pandemii Covid-19, dużym sukcesem EXATEL był rozwój współpracy z największymi operatorami krajowymi. Dzięki posiadaniu rozległej i nowoczesnej infrastruktury, Spółka obsługiwała ogromne wolumeny minut ruchu stacjonarnego, od operatorów krajowych, którzy dzięki współpracy z EXATEL zażegnali ryzyka przeciążenia własnej sieci.

1.2. Informacja o nabyciu akcji własnych

W roku 2020 Spółka nie nabyła akcji własnych.

1.3. Struktura organizacyjna Spółki

Schemat organizacyjny Spółki wg. stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

Spółka nie posiada oddziałów/zakładów produkcji podstawowej oraz oddziałów/wydziałów produkcji pomocniczej.

1.4. Sytuacja kadrowo-płacowa Spółki

1.4.1. Zatrudnienie średnioroczne i stan zatrudnienia na koniec roku

Zatrudnienie w EXATEL na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło 444 osoby. Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2020 roku w podziale na etaty wynosiło 414,6 etatów.

Wśród zatrudnionych w EXATEL dominują mężczyźni i stanowią ok. 71,4% ogółu zatrudnionych, natomiast kobiety stanowią ok. 28,6% zatrudnionych.

Średnia zatrudnionych wieku w EXATEL wynosi 41 lat, a średni staż pracy na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł ok. 8 lat. Wyższe wykształcenie posiada ok. 79% ogółu pracowników EXATEL.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze produkcyjnym, tym samym nie posiada pracowników o takim charakterze.

1.4.2. Przedsięwzięcia z zakresu zmiany zatrudnienia i jego struktury

Na przestrzeni 2020 roku w Spółce dokonywano zmian organizacyjnych na poziomie struktury Spółki jak i wewnątrz komórek organizacyjnych.

Zmianami zostały objęte wszystkie pionory wg właściwości działania. Dokonane zmiany w szczególności miały na celu:

- reorganizację struktur dostosowując je do efektywnej realizacji nowych zadań,
- możliwość świadczenia nowych usług,
- zwiększenie efektywności działań handlowych,
- optymalizację kosztów,
- osiągnięcie korzyści ze zgrupowania zadań,
- zwiększenie efektywności operacyjnej.

Zmiany organizacyjne przeprowadzane są w Spółce na bieżąco, w miarę pojawiających się potrzeb, zarówno wewnętrznych oraz w konsekwencji wyzwań stawianych przez otoczenie rynkowe.

1.4.3. System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

Pracownicy są wynagradzani na podstawie:

- Regulaminu Wynagradzania Pracowników EXATEL S.A.

Regulamin Wynagradzania Pracowników jest dokumentem regulującym zasady wynagradzania w Spółce (terminy wypłat, składniki wynagradzania oraz taryfikator na poszczególnych stanowiskach). Opisuje w szczególności zasady przyznawania składników wynagrodzenia (za pracę w godzinach nadliczbowych, porze nocnej i świątecznej) oraz zasady premiowania administratorów odpowiedzialnych za bezawaryjne funkcjonowanie sieci.

- Procedury systemu premiowego, prowizyjnego i oceny postawy pracowników EXATEL S.A.

Z początkiem 2020 roku dokonano zmian w systemie premiowym. Celem zmiany było przejście Spółki na model rentowności, jako lepiej odzwierciedlający sytuację finansową Spółki. W

związku z tym przy liczeniu premii wskaźnik EBITDA został zastąpiony wskaźnikami zysku brutto ze sprzedaży oraz zysku netto.

Natomiast pod koniec 2020 roku Spółka dokonała równie istotnej zmiany w zakresie systemu prowizyjnego poprzez dostosowanie systemu do strategii sprzedaży w Spółce. W tym celu w systemie położono większy nacisk na zwiększenie przepływów finansowych poprzez wprowadzenie systemu ważonego bazy do prowizji EBIT i DCF skorelowanych ze wskaźnikiem CHURN.

Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto w 2020 roku wynosiło 9 263,65 PLN.

1.4.4. Istotne informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową

a) Świadczenia na rzecz pracowników, szkolenia

Działania szkoleniowe Spółki dotyczyły:

- rozwoju kompetencji specjalistycznych (głównie w obszarze Techniki),
- rozwoju kompetencji organizacyjnych,
- rozwoju kompetencji językowych

W związku z trwającą pandemią, szkolenia odbywały się w formule zdalnej.

b) Zmiany warunków płacy

W roku 2020 została zmieniona Procedura systemu premiowego, prowizyjnego i oceny postawy pracowników EXATEL S.A., która obowiązuje od 2021 roku.

c) Zwolnienia grupowe

W 2020 roku w Spółce nie miały miejsca zwolnienia grupowe.

d) Spory zbiorowe

Spółka nie pozostaje w sporze zbiorowym.

e) Rozwiązanie, zawieszenie, zawarcie zakładowego lub zbiorowego układu pracy

W Spółce nie ma układu zbiorowego pracy.

1.5. Sytuacja majątkowa Spółki

a) Informacja o stanie majątku posiadanego przez Spółkę

Sieć EXATEL

W obszarze rzeczowych składników majątku trwałego na koniec 2020 roku Spółka posiadała własne relacje światłowodowe, których łączna długość wynosiła ponad 8 500 km. Dodatkowo na sieć EXATEL składało się ponad 11 700 km sieci (dzierżawa oraz aport) tj. łącznie ponad 20 200 km sieci światłowodowej. Zmniejszenie sieci dzierżawionej wynikało głównie z przeprowadzonych w Spółce optymalizacji kosztowych.

Sieć EXATEL na koniec 2020 roku obejmowała około 540 węzłów szkieletowych i agregacyjnych oraz ponad 3 000 węzłów dostępowych na terenie całego kraju.

Budynek

Spółka jest właścicielem budynku biurowego przy ul. Perkuna 47 w Warszawie o powierzchni całkowitej 11 395 m².

Grunt

Działka, na której znajduje się budynek, zlokalizowana jest w Warszawie, w dzielnicy Praga-Południe przy ul. Perkuna, w pobliżu trasy szybkiego ruchu ul. Ostrobramskiej. Powierzchnia działki wynosi: 4 835 m². Działka jest w użytkowaniu wieczystym a właścicielem działki jest Skarb Państwa.

Flota samochodowa

Spółka jest właścicielem:

- 1 samochodu osobowego,
- 2 samochodów dostawczych.

b) Informacja dotycząca obiektów socjalno-bytowych

Spółka nie posiada osobnych obiektów socjalno-bytowych. Całokształt zaplecza socjalnego znajduje się w pomieszczeniach Spółki.

c) Zmiany w majątku Spółki w 2020 roku

Stan rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 390 453,6 tys. PLN i uległ obniżeniu o 9 296,4 tys. PLN w porównaniu do stanu na koniec roku 2019, wynikało to głównie z korekty wartości aportu spowodowanego likwidacją nieużywanych składników aportu oraz dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie, który zneutralizuje spadek wartości w wyniku starzenia moralnego oraz utraty gwarancji producenta. Łącznie rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne stanowiły na koniec 2020 roku 66,5% aktywów ogółem.

- d) Informacja o majątku Spółki dzierżawionym innym podmiotom i o dzierżawie przez Spółkę majątku od innych podmiotów

- Najem sieci telekomunikacyjnej

W 2020 roku EXATEL, na potrzeby funkcjonowania rozległej sieci telekomunikacyjnej, wynajmował w ponad 795 lokalizacjach łącznie około 7 900 m² powierzchni, na podstawie umów z ponad 225 podmiotami. Dużą część użytkowanej powierzchni firm trzecich Spółka wynajmowała od firm z sektora energetycznego, co wynika z wieloletniej współpracy z tym sektorem. Drugą istotną grupą podmiotów w zakresie użytkowanej powierzchni stanowiły firmy z sektora finansowego.

- Najem powierzchni

Grunt o powierzchni 1 500 m² stanowi własność m.st. Warszawy, położony jest w Warszawie w Dzielnicy Praga-Południe, przy ul. Jana Nowaka-Jeziorańskiego i przeznaczony jest na parking Spółki.

Spółka wynajmuje 140 m² powierzchni biurowej oraz 7 miejsc postojowych w Katowicach przy ul. Korfantego.

- Najem samochodów

Spółka dnia 3 lipca 2019 roku podpisała z Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowę na trzy lata dotyczącą dostawy w formie leasingu operacyjnego floty samochodowej tj. 53 samochodów osobowych.

- e) Informacja o uzyskaniu przez Spółkę zgody Walnego Zgromadzenia na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych o znacznej wartości

Nie dotyczy.

1.6. Wielkość i struktura produkcji i sprzedaży Spółki

- a) Polityka asortymentowa, stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych, struktura wieku parku maszynowego i zmiany w tym zakresie, informacje o systemach jakości produkcji

Nie dotyczy.

- b) Rentowność brutto i netto liczona jako stosunek wyniku finansowego (brutto i netto) w danej grupie, do przychodów ze sprzedaży danej grupy wyrobów bez VAT, zgodnie z metodologią GUS, w roku sprawozdawczym i poprzednim

		Rok 2020	Rok 2019
Przychody ze sprzedaży	(w tys. PLN)	362 999,9	374 650,3
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(w tys. PLN)	38 947,2	46 845,8
Zysk/(strata) brutto	(w tys. PLN)	2 402,1	-12 608,3
Zysk/(strata) netto	(w tys. PLN)	1 422,0	-10 859,2
Rentowność sprzedaży brutto	(w %)		
wynik brutto ze sprzedaży x 100% / przychody ze sprzedaży		10,7%	12,5%
Rentowność brutto	(w %)		
wynik brutto x 100% / przychody ze sprzedaży		0,7%	-3,4%
Rentowność netto	(w %)		
wynik netto x 100% / przychody ze sprzedaży		0,4%	-2,9%

Przychody osiągnięte w 2020 roku były niższe niż w roku ubiegłym o 3%, ze względu na rezygnację z niskomargowych, ryzykownych kontraktów w obszarze usług głosowych. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w 2020 roku 38 947,2 tys. PLN, a rentowność sprzedaży brutto była na poziomie 10,7%.

Rentowność działalności Spółki w odniesieniu do wyniku brutto i netto była dodatnia, a poziom wskaźników w 2020 roku był wyższy odpowiednio o 4 i 3 p.p. w porównaniu do wskaźników z roku ubiegłego.

- 1.7. Znaczący wzrost niepieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych, które wystąpiły w omawianym okresie, bądź są przewidywane w dalszych latach wraz z podaniem źródeł ich finansowania (nakłady zakończone, w toku i rozpoczęte) oraz ich struktura rzeczowa, wynikająca ze strategii Spółki

W 2020 roku Spółka przekazała do użytkowania rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o łącznej wartości 63 078,2 tys. PLN. Stan rzeczowych aktywów trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 38 478,5 tys. PLN.

W 2020 roku Spółka finansowała nakłady inwestycyjne z własnych środków oraz z dotacji na projekty badawczo-rozwojowe (SDNbox oraz SDNCore).

Wartość brutto środków trwałych zakupionych w ramach projektów B+R w 2020 roku wynosiła 312,8 tys. PLN, a wartość dotacji związanych z ich zakupem wyniosła 200,4 tys. PLN.

Wartość brutto wartości niematerialnych zakupionych w ramach projektów B+R w 2020 roku wynosiła 11,2 tys. PLN, a wartość dotacji związanych z ich zakupem wyniosła 7,3 tys. PLN.

1.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

Spółka w 2020 roku kontynuowała program badawczo-rozwojowy, który stanowi strategiczny aspekt rozwoju EXATEL w perspektywie najbliższych lat. Zaawansowane prace badawcze zostały zagregowane wokół dwóch podstawowych projektów dofinansowanych ze środków zewnętrznych i wdrażanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju:

- 1) SDNbox – projekt realizowany w latach 2018-2021, zakłada stworzenie wielofunkcyjnego rozwiązania telekomunikacyjnego, które jest definiowane programowo zgodnie z koncepcją SDN (Software Defined Networking). Efektem projektu będzie urządzenie telekomunikacyjne SDNbox, które będzie mogło zmieniać swoją funkcję w zależności od wymagań stawianych przez klientów. Realizacja projektu pozwoli wzmocnić pozycję EXATEL na rynku dostawców usług telekomunikacyjnych, a także przyczyni się do wzrostu bezpieczeństwa oferowanych usług poprzez wykorzystanie własnych urządzeń.
- 2) SDNcore – projekt jest kontynuacją prac w dziedzinie Software Defined Network, którego celem będzie budowa platformy sieciowej pozwalającej na stworzenie skalowalnej szkieletowej i agregacyjnej sieci transportowej. Przebudowa sieci, a także wdrożenie technologii przyszłości (network slicing), umocni wizerunek EXATEL jako lidera świadczącego elastyczne wsparcie infrastrukturalne dla operatorów 5G. Realizacja projektu rozpoczęła się w maju 2020 roku.

Ponadto w 2020 roku Spółka przygotowała od podstaw i złożyła wniosek dotacyjny do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu, stanowiącego naturalne uzupełnienie dotychczasowych prac:

- 1) Projekt ARFA jest kontynuacją prac badawczo - rozwojowych w zakresie cyberbezpieczeństwa i stanowi rozwinięcie dotychczas stworzonego narzędzia TAMA. Celem projektu jest rozbudowa autorskiego rozwiązania o nowe techniki i metody ochrony, co pozwoli zwiększyć bezpieczeństwo własnej sieci oraz klientów. Projekt otrzymał dofinansowanie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju i jego uruchomienie planowane jest w II kwartale 2021 roku.

EXATEL konsekwentnie od kilku lat realizuje projekty badawczo-rozwojowe, tworząc własne innowacyjne rozwiązania, które w dłuższej perspektywie mają docelowo przełożyć się na przewagę konkurencyjną Spółki. Realizacja prac badawczych pozwoliła nie tylko stworzyć zespół wysoko wyspecjalizowanych ekspertów odpowiedzialnych za rozwój innowacji, ale także wzmocniła kierunek działalności firmy, oparty o tworzenie autorskich rozwiązań.

1.9. Omówienie stopnia realizacji zleconych przez Walne Zgromadzenie konkretnych zadań do wykonania w Spółce

W 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zleciło konkretnych zadań do wykonania przez Spółkę.

1.10. Ochrona środowiska z uwzględnieniem sankcji i opłat grożących jednostce z tego tytułu

Zgodnie z Ustawą z dnia 27 kwietnia 2001 roku Prawo ochrony środowiska, Spółka podlega obowiązkowi sprawozdawczemu oraz opłatom z tytułu korzystania ze środowiska w zakresie:

- wprowadzania gazów lub pyłów do powietrza (urządzenia klimatyzacyjne),
- spalania paliw w silnikach spalinowych użytkowanych na potrzeby prowadzonej działalności tj. w samochodach służbowych,
- spalania energetycznego tj. paliwa używanego do rozruchów testowych i pracy agregatów prądotwórczych posiadanych przez Spółkę,
- posiadania urządzeń generujących pole elektromagnetyczne.

Spółka jako podmiot korzystający ze środowiska, realizuje poniższe zobowiązania:

- samodzielne nalicza opłaty za korzystanie ze środowiska,
- przedkłada wykaz zawierający informacje i dane o zakresie korzystania ze środowiska i wysokości należnych opłat do właściwego ze względu na miejsce korzystania ze środowiska marszałkowi województwa,
- wnosi bez wezwania należne opłaty.

Spółka sporządza raporty do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania emisjami. Obowiązek raportowania wynika z Ustawy z 17 lipca 2009 roku o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji. Dotyczy on wszystkich podmiotów korzystających ze środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do powietrza.

Spółka prowadzi Centralny Rejestr Operatorów (CRO) zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 12 lipca 2017 roku o zmianie ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową oraz o niektórych fluorowanych gazach cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw. W Rejestrze odnotowywane są wszystkie przeglądy i kontrole szczelności dla urządzeń zawierających czynniki chłodnicze zubożające warstwę ozonową, a także informacje o awariach urządzeń klimatyzacyjnych i chłodniczych.

W lutym 2020 Spółka została zarejestrowana w Bazie Danych o produktach i opakowaniach (BDO) i otrzymała numer rejestrowy 000250055. Zgodnie z wymogami Ustawy o odpadach z 14 grudnia 2012 roku, która określa zasady prowadzenia BDO przez przedsiębiorców, numer rejestrowy jest umieszczany na wszystkich dokumentach związanych z działalnością Spółki: zamówienia, umowy handlowe i kosztowe, faktury sprzedaży, papier firmowy, stopka w adresach mailowych pracowników. Baza danych o produktach i opakowaniach pozwala na

gromadzenie informacji o odpadach i ma zapewnić elektroniczną realizację obowiązków rejestrowych, ewidencyjnych i sprawozdawczych. Rejestr BDO prowadzony jest przez marszałków województw, którzy wpisują do niego przedsiębiorców na ich wnioski lub z urzędu (w zależności od rodzaju prowadzonej działalności). Z uwagi na fakt, że Spółka w ramach prowadzonej działalności, wprowadza na terytorium kraju produkty w opakowaniach, jest zobligowana do rejestracji w bazie danych o produktach i opakowaniach.

W okresach ustawowych w 2020 roku Spółka złożyła sprawozdania za rok 2019 dotyczące Wytwórcy odpadów oraz Wprowadzających w opakowaniach na terytorium Rzeczypospolitej, a także uiściła opłaty wynikające z wyżej wymienionych sprawozdań.

W 2020 roku działania związane z utylizacją odpadów powstających w Spółce zostały zarejestrowane w BDO poprzez wystawienie kart przekazania odpadu oraz ich ewidencję w systemie BDO.

W 2020 roku Spółka kontynuowała działania zgodnie z przyjętą w 2019 roku Polityką Środowiskową Grupy Kapitałowej EXATEL w celu minimalizowania negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne, zarówno na etapie realizowanych inwestycji, jak i w czasie świadczenia usług.

Spółka kontynuuje selektywną zbiórkę odpadów komunalnych, mimo usunięcia Spółki z systemu gospodarowania odpadami obowiązującego na terenie m.st. Warszawa. Z uwagi na wyłączenie przez Radę m.st. Warszawy nieruchomości niezamieszkałych ze stołecznego systemu odbierania odpadów komunalnych, w tym m.in. nieruchomości EXATEL od 1 sierpnia 2020 roku, Spółka zawarła indywidualną umowę na odbiór odpadów komunalnych. Umowa obejmuje również usługę odbioru odpadów poprodukcyjnych powstałych w wyniku działalności handlowej Spółki tj. makulatury i tworzyw sztucznych.

W 2020 roku podjęto szereg przedsięwzięć mających na celu spełnienie wymagań prawnych dotyczących ochrony środowiska w obszarach działalności Spółki, w szczególności Spółka uruchomiła proces wdrożenia Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001. Norma PN-EN ISO14001 określa systematyczny nadzór nad działaniami mającymi wpływ na środowisko i wspiera procesy głównie w obszarze zarządzania infrastrukturą (rozwój i utrzymanie) oraz w obszarze administracji co przekłada się m.in. na:

- obniżenie kosztów eksploatacyjnych,
- pozyskanie nowych klientów tam, gdzie norma ISO 14001 jest wymagana,
- zminimalizowanie ryzyka, jakie wynikałoby z niespełnienia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawnych w zakresie ochrony środowiska,
- poprawę wizerunku EXATEL w oczach klientów oraz innych podmiotów, z którymi Spółka współpracuje, co pozwoli m. in. skutecznie budować przewagę konkurencyjną.

Prace nad wdrożeniem Systemu Zarządzania Środowiskowego zostały zakończone w listopadzie 2020 roku. Realizacja działań związanych z uruchomieniem Systemu Zarządzania Środowiskowego obejmowała:

- identyfikację aspektów środowiskowych,
- opracowanie metody oceny aspektów środowiskowych,
- wybór znaczących aspektów środowiskowych,
- ustalenie kryteriów operacyjnych dla znaczących aspektów środowiskowych,
- identyfikację sytuacji awaryjnych,
- identyfikację mających zastosowanie wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska,
- przeprowadzenie szkolenia dla kadry menadżerskiej pt.: Wymagania normy PN-EN ISO 14001:2015,
- przeprowadzenie szkolenia dla audytorów wewnętrznych Systemu Zarządzania Środowiskowego,
- przeprowadzenie 2 audytów: wewnętrznego i certyfikacyjnego w dwóch etapach wewnętrznego ZSZ w obszarze normy ISO 14001.

Kolejnym etapem działań będzie certyfikacja Spółki na zgodność z normą ISO 14001 w 2021 roku.

1.11. Informacja o stanie ewentualnych roszczeń restrykcyjnych zgłaszanych do majątku Spółki

Wobec Spółki nie są prowadzone roszczenia restrykcyjne.

1.12. Informacja o realizacji programu strategicznego

Strategiczne kierunki rozwoju EXATEL S.A. w roku 2020 były realizowane zgodnie z Planem Finansowym EXATEL S.A. na rok 2020, w zakresie: telekomunikacji, cyberbezpieczeństwa, świadczenia usług ICT, rozbudowy sieci, budowania silnej marki, doskonałości operacyjnej oraz w zakresie innowacyjnych prac badawczo-rozwojowych.

Spółka zakładała uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego na koniec 2021 roku. W sierpniu 2020 roku uzyskano zysk netto tj. 16 miesięcy przed planowanym terminem. Dodatni trend wyniku został utrzymany do końca 2020 roku oraz utrzymuje się w ciągu dwóch pierwszych miesięcy 2021 roku.

2. Dane ekonomiczno-finansowe

2.1. Omówienie struktury kosztów Spółki

w tys. PLN	Rok 2020	Rok 2019	zmiana	% zmiana
Koszty w układzie rodzajowym				
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące	66 780,9	65 888,7	892,2	1,4%
Zużycie materiałów i energii	8 590,3	7 245,5	1 344,8	18,6%
Usługi obce	211 431,3	235 270,4	-23 839,2	-10,1%
Podatki i opłaty	5 877,6	6 236,9	-359,3	-5,8%
Koszty świadczeń pracowniczych	68 380,0	61 567,0	6 813,1	11,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 043,5	1 982,2	61,2	3,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 347,6	7 743,0	-4 395,4	-56,8%
Koszty według rodzaju, razem	366 451,1	385 933,7	-19 482,6	-5,0%
Zmiana stanu produktów	0,0	106,2	-106,2	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-4 078,6	-3 665,2	413,4	11,3%
Koszty sprzedaży	-13 697,3	-13 221,1	476,3	3,6%
Koszty ogólnego zarządu	-24 622,4	-41 349,1	16 726,7	-40,5%
Koszt własny sprzedaży	324 052,7	327 804,5	-3 751,8	-1,1%

Amortyzacja

Wzrost wartości amortyzacji w 2020 roku w porównaniu do odpisów dokonanych w roku ubiegłym wynika z korekty dotyczącej wycofania części składników aportu z użytkowania. Bez tej zmiany amortyzacja w roku 2020 była na zbliżonym poziomie co w roku 2019.

Zużycie materiałów i energii

Koszty materiałów i energii uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 18,6%. Wzrost ten związany jest głównie ze zwiększeniem kosztów energii elektrycznej i wykorzystania materiałów technicznych.

Usługi obce

Koszty usług obcych uległy znaczącemu zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego. Największą pozycją tych kosztów, odpowiadającą za ich spadek w porównaniu do roku 2019, są koszty rozliczeń międzyoperatorskich. Ich poziom jest bezpośrednio związany z niższym poziomem przychodów z usług głosowych, wynikającym z rezygnacji z niskomarkowych, ryzykownych kontraktów w zakresie tranzytu głosu.

Podatki i opłaty

Poziom kosztów podatków i opłat uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 5,8%. Spadek ten wynikał głównie z mniejszych kosztów opłat operatorskich w 2020 roku.

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych były wyższe niż w roku ubiegłym o 11,1%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z większego niż w 2019 roku poziomu zatrudnienia oraz kosztów związanych z systemem premiowo-prowizyjnym.

Pozostałe koszty rodzajowe

Wielkość pozostałych kosztów rodzajowych w 2020 roku pozostała na zbliżonym poziomie w stosunku do roku 2019 (nieznaczny wzrost o 61. tys. PLN, tj. 3.1%).

2.2. Omówienie pkt 2.9. i 2.10. Dodatkowych informacji i objaśnień, tj. wyszczególnienie poniesionych w ostatnim roku i planowanych na następny rok nakładów na niefinansowe aktywa trwałe i na ochronę środowiska, a także omówienie kwot i charakteru poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

2.3. Omówienie poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę

Nie dotyczy.

2.4. Wykaz głównych należności Spółki

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 53 777,12 tys. PLN, w tym należności nieprzeterminowane wynosiły 48 348,23 tys. PLN.

Okres przeterminowania	Wartość brutto w tys. PLN	Udział %	Odpis aktualizujący w tys. PLN	Wartość netto w tys. PLN
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	1 732,40	17%	19,99	1 712,41
Należności przeterminowane powyżej 3 do 6 miesięcy	189,97	2%	35,66	154,31
Należności przeterminowane powyżej 6 do 12 miesięcy	291,49	3%	105,36	186,13
Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy	7 817,50	78%	7 192,45	625,06
RAZEM	10 031,36	100%	7 353,46	2 677,91
Udział należności spornych w należnościach ogółem	489,98	1%	489,98	0,00

Należności ogółem	62 048,18	100%	8 271,06	53 777,12
-------------------	-----------	------	----------	-----------

2.5. Zobowiązania Spółki ogółem

- a) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 66 181,42 tys. PLN.
- b) Zobowiązania przeterminowane na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 4 009,73 tys. PLN. Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku nie posiadała zobowiązań przeterminowanych wobec budżetu.

2.6. Korzystanie z kredytów bankowych przez Spółkę

Spółka w 2020 roku finansowała działalność przede wszystkim z własnych środków i nie korzystała z kredytów bankowych.

2.7. Zestawienie kwotowe i podmiotowe

- a) Przekazanych przez Spółkę darowizn lub zawarcia innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego

W roku 2020 Spółka nie przekazywała darowizn i nie zawierała umów o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów.

- b) Dokonanych przez Spółkę zwolnień z długu lub zawarcie innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, wraz z określeniem beneficjentów pomocy i informacją, czy organ nadzoru wyrażał zgodę na takie działania

Spółka w 2020 roku nie dokonała zwolnień z długu i nie zawarła innych umów o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

- c) Wydatków reprezentacyjnych, a także na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem

Wydatki reprezentacyjne

W roku 2020 na wydatki związane z reprezentacją została poniesiona kwota blisko 93 000 PLN. W ramach powyższej pozycji zawarte zostały koszty ponoszone w zakresie bieżących działań biznesowych Spółki.

Wydatki za usługi prawne oraz wydatki na usługi doradztwa związane z zarządzaniem

W 2020 roku wydatki na zewnętrzne usługi prawne i doradcze wyniosły około 482 202 PLN. Kwota uwzględnia poniesione koszty związane ze świadczonymi zewnętrznymi usługami prawnymi i doradczymi, obejmującymi w szczególności obsługę prawną, konsultacje, opinie prawne, ekspertyzy regulacyjne, zastępstwa procesowe oraz koszty związane z badaniem sprawozdań przez biegłego rewidenta.

Wydatki na usługi marketingowe, w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej

W roku 2020 wydatki na usługi marketingowe, w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej w EXATEL wyniosły około 1 124 303 PLN.

Działania marketingowe i public relations obejmowały:

- działania związane z pozyskiwaniem nowych klientów z wykorzystaniem narzędzi marketingu cyfrowego i bezpośredniego,
- kampanie reklamowe i promocja oferty EXATEL, ze szczególnym naciskiem na produkty własne, a zwłaszcza na projekty TAMA i SDNbox,
- promowanie najważniejszych filarów działalności firmy tj. telekomunikacji, cyberbezpieczeństwa, usług integratorskich oraz innowacyjności, poprzez działania PR w mediach tradycyjnych i społecznościowych,
- projekty konferencyjne ukierunkowane na budowanie świadomości marki EXATEL oraz jej wizerunku wśród kluczowych grup docelowych Spółki.

Wszystkie wyżej wymienione działania prowadzone były w oparciu o przygotowane założenia, plany i harmonogramy działań oraz w ramach zaplanowanego i przyjętego budżetu na rok 2020.

2.8. Omówienie instrumentów finansowych

- a) Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka
- b) Przyjętych przez Spółkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka z tytułu prowadzonej działalności narażona jest na następujące typy ryzyka finansowego:

- ryzyko płynności;
- ryzyko rynkowe, w tym: ryzyko stopy procentowej; ryzyko walutowe; ryzyko cenowe;
- ryzyko kredytowe.

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest ograniczenie wahań poziomu przepływów pieniężnych i wyniku finansowego wynikających z ekspozycji spółek na ryzyko rynkowe.

Spółka prowadzi aktywną politykę inwestowania wolnych środków pieniężnych, monitoruje stan nadwyżek finansowych oraz dokonuje prognoz przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka narażona jest na ryzyko płynności w obszarze:

- podstawowej działalności – ryzyko płynności powstaje na skutek niedopasowania struktury terminów operacyjnych przepływów pieniężnych, dat realizacji aktywów i zobowiązań;
- lokowania wolnych środków pieniężnych Spółki – ryzyko płynności powstaje na skutek pojawienia się konieczności upłynnienia posiadanych aktywów finansowych.

W roku 2020 Spółka nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania i regulowała zobowiązania z własnych środków pieniężnych.

Spółka w 2020 roku nie posiadała zobowiązań narażonych na ryzyko stopy procentowej (oprocentowane kredyty i pożyczki). Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim inwestowania wolnych środków pieniężnych w lokaty. Większość środków pieniężnych stanowią lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) o stałym oprocentowaniu.

W Spółce można zidentyfikować dwie kategorie ekspozycji na ryzyko walutowe:

Ekspozycja na ryzyko transakcyjne – wynika z faktu, iż część przepływów pieniężnych związanych z podstawową działalnością biznesową Spółki jest denominowana lub indeksowana do kursów walut obcych. Ryzyko walutowe odnosi się do zmienności przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych/indeksowanych do walut obcych na skutek zmian kursów walutowych.

Ekspozycja na ryzyko translacyjne – powstaje na skutek przeliczenia pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na walutę sprawozdania finansowego spółki tj. PLN. Analogicznie jak w przypadku ryzyka transakcyjnego brak pewności, co do przyszłego kształtowania się kursów walutowych, według których dokonane będzie przeliczenie sprawozdania finansowego na dzień bilansowy powoduje niepewność, co do wartości tych pozycji w PLN na dzień bilansowy oraz związanych z nimi przychodów i kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Poniżej przedstawione zostały główne elementy stanowiące źródła ekspozycji na ryzyko walutowe Spółki :

- wydatki inwestycyjne denominowane/indeksowane do kursów walut obcych;

- transakcje sprzedaży usług dzierżawy łączu i tranzytu głosu denominowane w walutach obcych;
- transakcje zakupu dzierżawy łączu, rozliczeń międzyoperatorskich, serwisu urządzeń, usług kolokacji denominowane w walutach obcych;

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe poprzez dostosowanie przepływów pieniężnych w poszczególnych grupach walut EUR, USD, PLN w taki sposób aby zminimalizować wartości sprzedaży oraz zakupu poszczególnych walut w celu sfinalizowania transakcji.

Spółka z racji prowadzonej działalności narażona jest na zmienność przepływów pieniężnych oraz wyników finansowych z tytułu zmian cen usług: dzierżawy łączu i transmisji danych. Istniejąca na rynku krajowym silna konkurencja wymuszała znaczący spadek cen dla aktualnych klientów w celu ich utrzymania.

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi.

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe powstające w obszarze:

- Podstawowej działalności spółki – źródłem ryzyka kredytowego są zawierane transakcje sprzedaży usług świadczonych przez Spółkę;
- Działalności inwestycyjnej spółki – ryzyko kredytowe generowane jest przez transakcje wynikające z realizacji projektów inwestycyjnych, których powodzenie jest uzależnione od pozycji finansowej dostawców Spółki;

Spółka zarządza ryzykiem kredytowym związanym z środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje depozytowe działają w sektorze finansowym. Są to wyłącznie banki zarejestrowane w Polsce bądź działające w Polsce w formie oddziałów banków zagranicznych, posiadających rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

2.9. Wyszczególnienie pomocy finansowej, łącznie z gwarancjami, otrzymanej od Skarbu Państwa oraz zobowiązań podjętych przez Skarb Państwa w imieniu Spółki

Spółka otrzymuje dofinansowania z funduszy UE oraz funduszy krajowych w ramach realizacji dwóch prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych.

Projekt SDNbox

Celem projektu jest stworzenie w ciągu trzech lat prototypu polskiej programowalnej platformy sprzętowej SDNbox do sieci telekomunikacyjnej.

Spółka wraz z polską firmą Enamor International Sp. z o.o., otrzymała dofinansowanie ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na realizację projektu badawczo-rozwojowego SDNbox – umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 27 sierpnia 2018 roku.

Stworzenie własnego urządzenia pozwoli Spółce osiągnąć następujące długofalowe cele rynkowe:

- wprowadzenie nowych produktów do portfolio usługowego w domenie transmisji danych,
- poprawę efektywności kosztowej świadczonych usług telekomunikacyjnych, która przełoży się na lepszą konkurencyjność na rynku operatorów telekomunikacyjnych,
- rozwój rynku dostawców komponentów urządzeń oraz rozwiązań programowych dla SDNbox,
- wprowadzenie urządzenia do obrotu rynkowego,
- aktywizację środowiska konstruktorów urządzeń i sieci telekomunikacyjnych,
- tworzenie nowych miejsc pracy w przedsiębiorstwie oraz jednostkach współpracujących, w ramach efektu dyfuzji zewnętrznej.

Projekt SDNbox będzie realizowany z wykorzystaniem podejścia SDN. Gotowy produkt ma powstać po 39 miesiącach pracy. W tym czasie urządzenie zostanie przetestowane w praktyce.

Okres realizacji projektu:

- 39 miesięcy (czerwiec 2018 roku – sierpień 2021 roku).

Budżet:

- Wartość Projektu dla EXATEL: 11 940 582,35 PLN;
- Maksymalna łączna wysokość dofinansowania z funduszy UE wynosi: 7 619 894,79 PLN.

Stan budżetu:

- Otrzymana łączna kwota dofinansowania w 2020 roku: 2 566 310,22 PLN.

Projekt SDNcore

Przedmiotem projektu jest stworzenie programowalnej platformy SDNcore, która umożliwi budowę łatwo skalowalnej szkieletowej i agregacyjnej sieci SDN (Software Defined Network) stanowiącej dźwignię wdrożenia sieci 5G w Polsce. Platforma SDNcore projektowana jest z myślą o wirtualizacji sieci. Umożliwi ona tzw. "network slicing", co jest jedną z głównych technik związanych z siecią 5G oraz pozwoli na wdrożenie nowatorskiej usługi NaaS, umożliwiającą współdzielenie infrastruktury sieciowej przez operatorów.

Projekt SDNcore został w 2019 roku rekomendowany do dofinansowania ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju ramach programu Ścieżka dla Mazowsza. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 30 grudnia 2019 roku, natomiast gotowy produkt ma powstać po 36 miesiącach pracy.

Okres realizacji projektu:

- 36 miesięcy (maj 2020 roku – kwiecień 2023 roku).

Budżet:

- Wartość Projektu dla EXATEL: 22 885 816,18 PLN;
- Maksymalna łączna wysokość dofinansowania z NCBR wynosi: 14 113 936,23 PLN.

Stan budżetu:

- Otrzymana łączna kwota dofinansowania w 2020 roku: 1 547 712,47 PLN.

2.10. Zestawienie istotnych transakcji pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi

Spółka dokonuje transakcji z jednostkami powiązanymi w oparciu o ceny rynkowe. Do jednostek powiązanych EXATEL zalicza spółkę zależną ENERGO-TEL S.A. łączna wartość transakcji z jednostkami powiązanymi została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Podmioty zależne od Spółki	Podmioty niepowiązane	Razem
Przychody ze sprzedaży	632 615,04	362 367 283,82	362 999 898,86
Pozostałe przychody operacyjne	3 000,00	5 530 923,43	5 533 923,43
Przychody finansowe	442 417,83	3 080 913,24	3 523 331,07
Koszty działalności operacyjnej	11 052 688,57	351 319 782,54	362 372 471,11
Pozostałe koszty operacyjne	133 222,00	7 076 195,42	7 209 417,42
Koszty finansowe	0,00	73 204,20	73 204,20

2.11. Przedstawienie stopnia realizacji wyznaczonych do osiągnięcia przez Spółkę wyników ekonomiczno-finansowych oraz w przypadku ich niewykonania podanie przyczyn takiego stanu oraz dalszych zamierzeń w tym zakresie

w tys. PLN	Wykonanie 2020	Plan 2020	Odchylenie
Przychody	362 999,9	385 830,4	-22 830,5
Koszty	366 451,1	397 734,1	-31 283,0
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-1 048,1	-5 944,3	4 896,3
Zysk/(strata) netto	1 422,0	-5 208,0	6 630,0
EBITDA	68 397,1	64 001,7	4 395,4

Spółka w 2020 roku osiągnęła wyższy wynik z działalności operacyjnej i wynik netto niż założone w Planie Finansowym na ten rok.

Wynik z działalności operacyjnej był ujemny, ale wykazał poprawę zarówno w porównaniu do roku ubiegłego, jak również do wielkości zakładanych w Planie Finansowym. Spółka wygenerowała w 2020 roku dodatni wynik netto. EBITDA osiągnięta w 2020 roku była wyższa niż w roku ubiegłym o 30% oraz wyższa niż planowana o 7%.

W obszarze usług głosowych w 2020 roku nastąpił spadek przychodów w związku z rezygnacją z niskomargowych, ryzykownych kontraktów, który nie wpłynął negatywnie na wynik na sprzedaży. Natomiast zwrócone odsetki od II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (związane ze zwrotem zaległego podatku VAT) miały wpływ na wynik netto.

2.12. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Spółki

	Rok 2020	Rok 2019	Rok 2018
Rentowność sprzedaży netto ROS (w %)			
wynik finansowy netto x 100% / przychody netto	0,4%	-2,9%	-5,4%
Rentowność kapitału własnego ROE (w %)			
wynik finansowy netto x 100% / (kapitał własny - wynik finansowy netto)	0,3%	-2,3%	-4,1%
Stopa zadłużenia (w %)			
zobowiązania razem x 100% / aktywa	20,4%	17,1%	18,1%
Wskaźnik płynności			
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	239,0%	212,9%	180,8%

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto oraz kapitału własnego w 2020 roku były dodatnie i wyższe od wskaźników za rok ubiegły odpowiednio o 3,3 p.p i 2,6 p.p.

Wskaźnik płynności bieżącej utrzymał się na stosunkowo wysokim poziomie, a stopa zadłużenia na koniec 2020 roku wyniosła 20,4%.

Poziom wskaźników świadczy o bezpiecznej kondycji finansowej Spółki oraz o możliwościach finansowania bieżącej działalności Spółki z własnych środków. W obecnej sytuacji - dla zwiększenia bezpieczeństwa finansowego - EXATEL rozważa finansowanie części inwestycji w formie leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym.

2.13. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Spółki oraz informacja dotycząca zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Nie wystąpiły.

2.14. Informacja na temat dokonanych w ciągu roku obrotowego odpisów z zysku

- a) wpłaty z zysku dokonanej na podstawie Ustawy z dnia 1 grudnia 1995 roku o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa

W 2020 roku spółka dokonała wpłat z zysku na podstawie Ustawy z dnia 1 grudnia 1995 roku o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa w wysokości 444 945 PLN. Ponieważ wartość należnej wpłaty po sporządzeniu sprawozdania wynosiła 360 309 PLN, na koniec roku 2020 wystąpiła nadpłata podlegająca zwrotowi.

- b) wpłaty z zysku na Fundusz Dróg Samorządowych dokonanej na podstawie Ustawy z dnia 23 października 2018 roku o Funduszu Dróg Samorządowych

W 2020 roku nie dokonywano wpłat z zysku na Fundusz Dróg Samorządowych. Pierwsza wpłata dokonana zostanie w 2021 roku po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2020 w wysokości 180 155 PLN.

2.15. Syntetyczna analiza ekonomiczno-finansowej podmiotów, w których Spółka posiada akcje/udziały wykazywane jako inwestycje długoterminowe aktywów

EXATEL posiada 100% akcji spółki ENERGO-TEL S.A., która świadczy usługi dla EXATEL w zakresie utrzymania sieci, podłączania klientów w całej Polsce i prowadzenia inwestycji liniowych oraz prowadzi działalność na rzecz innych podmiotów.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość akcji ENERGO-TEL S.A. w księgach EXATEL wynosiła 2 903,30 tys. PLN i pozostała na niezmienionym poziomie w stosunku do roku poprzedniego. Spółka ENERGO-TEL S.A. generuje dodatnie wyniki i jest w stabilnej kondycji finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujący udział procentowy głosów na Walnych Zgromadzeniach:

Spółka ENERGO-TEL S.A.

ENERGO-TEL S.A. jako spółka zależna wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej EXATEL, w której EXATEL posiada 100% akcji, prowadzi zarobkową działalność gospodarczą, usługową i handlową na rachunek własny i w pośrednictwie.

Działalność ENERGO-TEL S.A. koncentruje się na obszarach takich jak:

- budowy, eksploatacji i serwisowania węzłów telekomunikacyjnych, doziemnej i napowietrznej sieci światłowodowej, urządzeń i instalacji radioliniowych,
- serwis systemów teletransmisji przewodowej (Frame Relay, ATM, xDSL, PDH, SDH, xWDM, Ethernet),
- serwis urządzeń klimatyzacyjnych,
- projektowanie i instalację sieci wewnątrzbudynkowych wraz z instalacją urządzeń,
- wykonywanie pomiarów telekomunikacyjnych przy użyciu nowoczesnego sprzętu pomiarowego.

2.16. Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada pośrednio przynajmniej 10% głosów na Walnych Zgromadzeniach/Zgromadzeniach Wspólników

Nie dotyczy.

3. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

3.1. Przedstawienie kierunków rozwoju ze wskazaniem zagrożeń i ryzyka, jakie mogą wystąpić w Spółce

Przynależność do Skarbu Państwa i wieloletnia współpraca z sektorem publicznym oraz prywatnym umacniają pozycję EXATEL jako bezpiecznego i stabilnego partnera. Spółka zamierza kontynuować budowę pozycji w zakresie usług o znaczeniu strategicznym świadczonych dla sektora publicznego. Kierunek ten zakłada, aby strategicznym klientom usługi świadczył bezpieczny i zaufany dostawca pozostający pod kontrolą Skarbu Państwa. Jednocześnie Spółka zamierza umacniać swoją obecność w sektorze komercyjnym oraz działalność na rynku międzynarodowym. EXATEL rozszerza swoje portfolio o nowe usługi, w szczególności usługi z zakresu audytów i szkoleń cyberbezpieczeństwa, łączności satelitarnej oraz bezprzewodowej łączności mobilnej, w tym 5G.

Spółka planuje realizować dalsze projekty inwestycyjne w obszarze sieci dostępowej oraz w zakresie rozwoju nowych produktów związanych m.in. z łącznością satelitarną i projektami badawczo-rozwojowymi. Pozwala to na stałe rozszerzanie katalogu oferowanych produktów i usług, a co za tym idzie zwiększenie przychodów Spółki.

W celu osiągnięcia wskaźników efektywności i realizacji obranych kierunków strategicznych, priorytetami dla obszaru produktowego w 2021 roku jest zwiększenie szybkości realizowanych wdrożeń i celne reagowanie na rzeczywiste potrzeby klientów.

Rozwój sieci

Rozbudowa sieci szkieletowej EXATEL to jeden z ważniejszych obszarów, który pozytywnie wpłynie na możliwości sprzedażowe Spółki. Podstawowym celem jest utrzymanie wysokiego poziomu jakości i zwiększenie możliwości zarządzania usługami, co pozwoli szybko wprowadzać do sprzedaży usługi wykraczające poza standard bądź personalizowane zgodnie z wymaganiami klienta. Rozbudowa sieci stanowi podstawowy element działań w obszarze usług sieciowych. Jednocześnie prowadzone będą działania produktowe, które pozwolą na budowanie portfolio alternatywnych rozwiązań dostępowych oraz sieć satelitarną.

Plany rozwoju w tym obszarze są związane z koncepcją budowy sieci 5G w Polsce i uruchomieniem spółki #Polskie5G.

Sieć satelitarna

Łącza satelitarne stanowią jeden ze sposobów na rozszerzenie portfela rozwiązań dostępowych stosowanych przez EXATEL. Jest to szczególnie ważne w kontekście możliwości zapewnienia łączności głosowej i transmisji danych dedykowanej dla sektorów krytycznych, obsłużenia w sposób kompleksowy dużych projektów ogólnopolskich, a także podłączania lokalizacji klienta za granicą.

Świadczenie usług z portfela EXATEL wymaga zapewnienia bezpośredniego połączenia pomiędzy infrastrukturą EXATEL a lokalizacją klienta. Nowa generacja rozwiązań opartych o satelitę cechuje się lepszymi parametrami jakościowymi i umożliwia wykorzystanie sieci satelitarnej, już nie tylko do realizacji usług dostępu do Internetu, ale również do realizacji usług sieci korporacyjnych i połączeń głosowych.

Badania i Rozwój

Prace badawczo-rozwojowe wpisują się w strategiczny kierunek, jakim jest stworzenie w perspektywie kilku lat innowacyjnych produktów, a poprzez komercjalizację wyników badań, uzyskanie dodatkowych przychodów i rozwój na rynkach.

Spółka zrealizowała w całości projekt badawczo-rozwojowy współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a także jest w trakcie realizacji kolejnych, kluczowych dla przyszłości firmy, inicjatyw.

Spółka zamierza kontynuować realizację projektów badawczo-rozwojowych. Kompleksowe i przemyślane prowadzenie własnych projektów docelowo ma przynieść dodatkowe oszczędności w ramach codziennej działalności. Nie bez znaczenia jest także rozwój kompetencji pracowników realizujących prace i możliwość pozyskania do projektów nowych pracowników o wysokich kompetencjach.

Cyberbezpieczeństwo

Celem stałej rozbudowy usług bezpieczeństwa cybernetycznego jest rozwijanie specjalizacji w tym obszarze oraz posiadanie oferty, która będzie realną odpowiedzią dla rosnących i ciągle zmieniających się wymagań rynku. Dodatkowo ważnym obszarem jest również optymalizacja systemowa, funkcjonalna i finansowa portfolio obecnie posiadanych usług.

Działania związane z rozwojem produktu będą koncentrowały się na zaoferowaniu rozwiązań, które w jeszcze większym stopniu dadzą gwarancję kompleksowego podejścia do zarządzania bezpieczeństwem całości infrastruktury i szybszej identyfikacji zaawansowanych cyberataków. Obok działań związanych bezpośrednio z rozwojem produktów, równie ważne dla wzrostu sprzedaży rozwiązań są działania mające na celu umacnianie pozycji EXATEL jako eksperta na rynku.

Działania w obszarze transmisji danych

Istotna dla tej grupy usług jest stała modernizacja sieci w celu skracania czasu dostarczania i rekonfiguracji usług, utrzymania wysokiej jakości oraz możliwości zaoferowania usług spersonalizowanych, zgodnie z wymaganiami klienta.

Cyfrowa transformacja EXATEL

Wśród działań EXATEL zmierzających do zwiększenia doskonałości operacyjnej Spółki, wynikającej głównie z potrzeby usprawnienia procesów wewnętrznych i optymalizacji kosztów

finansowych i ludzkich pochłanianych przez procesy back-office, są trwające już działania w zakresie wdrożenia zintegrowanego rozwiązania typu ERP, centralnego rozwiązania wspomagającego bieżącą działalność operacyjną EXATEL.

Zagrożenia i ryzyka, jakie mogą wystąpić w Spółce

Na działalność EXATEL i jej przyszłe wyniki finansowe mogą mieć wpływ poniższe, zidentyfikowane główne czynniki ryzyka:

Rodzaj czynników ryzyka	Kluczowe czynniki ryzyka
ryzyka rynkowe i przychodowe	<ul style="list-style-type: none"> • Stała, silna presja cenowa w segmentach usług świadczonych przez Spółkę, wymuszona przez agresywną politykę cenową innych operatorów. • Wzrost stawek za zakańczanie połączeń – w wyniku zmiany warunków rozliczeń możliwy jest zarówno wzrost kosztów EXATEL, jak również utrata ruchu hurtowego za pośrednictwem sieci EXATEL. • Konkurencja ze strony operatorów linii światłowodowych zbudowanych dzięki dotacjom budżetowym, takim jak regionalne sieci szerokopasmowe oraz właściciele infrastruktury telekomunikacyjnej, dla których telekomunikacja nie jest głównym źródłem przychodu, związanych m.in. z branżą energetyczną, kolejową, przesyłu surowców. • Nałożenie przez regulatora obowiązku dostępu telekomunikacyjnego dzierżawienia włókien innym operatorom na warunkach określonych przez UKE, co - dzięki skorzystaniu z łączy Spółki - może bezpośrednio przełożyć się na liczbę złożonych przez nich ofert konkurencyjnych wobec EXATEL. • Konsekwencje dokonywanej w ostatnich latach konsolidacji rynku i przejmowania firm z branży telekomunikacyjnej przez inne podmioty, czego rezultatem może być dalszy spadek marż oraz ograniczenie zapotrzebowania na dzierżawę łączy. • Zagrożenia związane z pandemią wywołaną wirusem SARS-CoV-2 przy długotrwałym załamaniu konsumpcji i pogorszeniu się sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie, spowodują, że wzrośnie ryzyko znacznego spadku przychodów i negatywnego wpływu na wyniki finansowe Spółki w roku 2021 i w latach kolejnych.

ryzyka operacyjno-kadrowe	<ul style="list-style-type: none"> • Trudności w pozyskaniu i utrzymaniu pracowników ze względu na stałą presję związaną ze wzrostem wynagrodzeń na rynku pracy w sektorze ICT. • Opóźnienie w procesie cyfrowej transformacji EXATEL. • Zagrożenia związane z pandemią wywołaną wirusem SARS-CoV-2, w przypadku jej długookresowego trwania, mogą w bardzo istotny sposób wpłynąć na organizację pracy i stan zdrowia pracowników.
ryzyka regulacyjno-prawne	<ul style="list-style-type: none"> • Zmiana strategii cyberbezpieczeństwa Państwa, co wpływa na kierunki strategiczne Spółki jako organizacji wyspecjalizowanej w dziedzinie cyberbezpieczeństwa. • Zmiany w zakresie polityki Państwa w obszarze finansowania prac badawczo-rozwojowych oraz trudności z pozyskaniem środków na projekty badawczo-rozwojowe ze względu na ich zbyt małą pulę przeznaczoną dla podmiotów z województwa mazowieckiego. • Planowane wprowadzenie regulacji obniżającej poziom stawek na rynku zakańczania połączeń (FTR). • Inne zmiany prawno-regulacyjne.
ryzyka techniczne i technologiczne	<ul style="list-style-type: none"> • Nasilające się w całej cyberprzestrzeni ataki hakerskie, szczególnie na infrastrukturę krytyczną, m.in. w obszarze finansów, energetyki, telekomunikacji, e-commerce wymagające zwiększenia nakładów przez Spółkę na zabezpieczanie infrastruktury i usług świadczonych klientom. • Kosztowne i pracochłonne dostosowanie procedur, procesów i systemów informatycznych do nowych technologii i metodyk wykonywania zadań. • Procesy geopolityczne mogące powodować problemy z dostępem do rozwiązań wybranych dostawców. • Modernizacja infrastruktury w sektorze energetycznym może spowodować utratę ważnych relacji w sieci światłowodowej Spółki. • Intensywny rozwój sieci światłowodowych w dostępie abonenckim w Polsce jak i w Europie może spowodować problemy z dostępem do podwykonawców budujących sieci światłowodowe oraz może zwiększyć koszty budowy sieci. • Zagrożenia związane z pandemią wywołaną wirusem SARS-CoV-2 mogą w istotny sposób wpłynąć na zaburzenie

	łańcucha dostaw od kluczowych producentów urządzeń i systemów telekomunikacyjnych.
--	--

Zarząd EXATEL na bieżąco monitoruje ryzyka wynikające z otoczenia rynkowego i wewnętrznych procesów w Spółce oraz podejmuje stosowne działania pozwalające na minimalizację ich negatywnego wpływu na sytuację ekonomiczną Spółki.

3.2. Opis możliwości rozwoju przewidywanej sytuacji finansowej, w tym bilans i rachunek zysków i strat w 2021 roku

W 2021 roku EXATEL, pomimo niekorzystnych zmian w otoczeniu gospodarczym (pandemia, zmiana stawek FTR) planuje stabilizację lub poprawę wyników. Podstawowym celem w ujęciu finansowym jest utrzymanie dodatniego wyniku finansowego w roku 2021. Zgodnie z Planem Finansowym Spółki na 2021 rok, EBITDA wzrośnie do 69,2 mln PLN, a wynik netto wyniesie 0,2 mln PLN. Wyniki za rok 2021 zostały zaplanowane w oparciu o założenia dynamizacji sprzedaży (poza usługami głosowymi ze względu na regulacje dot. stawek FTR), połączonej z rozwojem produktów wysokomarżowych oraz stałym podnoszeniem efektywności kosztowej połączonej ze zwiększeniem produktywności działów wsparcia. W 2021 roku Spółka w dalszym ciągu będzie koncentrowała swoje działania inwestycyjne na rozwoju infrastruktury telekomunikacyjnej. Planuje również kontynuację projektów innowacyjnych zwiększających potencjał EXATEL.

3.3. Strategia Spółki na najbliższe lata

EXATEL jako Spółka Skarbu Państwa wpisuje się w budowę cybersuwerenności Polski w dwóch obszarach. Jako podmiot gospodarczy poprzez świadczenie usług ICT i cyberbezpieczeństwa dla szerokiego grona klientów biznesowych w kraju i zagranicą, przyczynia się do rozwoju polskiego sektora ICT jako gałęzi krajowej gospodarki. Natomiast jako firma telekomunikacyjna realizująca zadania na rzecz sektora publicznego, a w szczególności na rzecz obronności i bezpieczeństwa wewnętrznego kraju, EXATEL jest istotnym elementem systemu infrastruktury krytycznej Państwa. EXATEL jako firma działająca na krajowym oraz międzynarodowym rynku i uczestnik globalnego wyścigu technologicznego, wpisuje się w rozwój polskiej gospodarki cyfrowej. Jako należący do Skarbu Państwa zaufany partner świadczący usługi łączności i cyberbezpieczeństwa dla sektora publicznego, EXATEL jest kluczowym aktywem zapewniającym Państwu realne narzędzia samodzielnej obecności w cyberprzestrzeni.

Spółka zapewnia działanie Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej dla numeru 112, niezbędnej dla funkcjonowania ratownictwa medycznego w Polsce, Policji i Straży Pożarnej, sieci telekomunikacyjnej MON, infrastruktury wykorzystywanej przez administrację państwową, usług telekomunikacyjnych kluczowych systemów energetycznych, sieci

największych polskich banków oraz łączności wielu innych krajowych klientów sektora infrastruktury krytycznej.

EXATEL zamierza kontynuować politykę rozwoju w kluczowych dziedzinach:

- telekomunikacji,
- cyberbezpieczeństwa,
- świadczenia usług ICT,
- łączności satelitarnej,
- prac badawczo-rozwojowych.

Spółka podjęła się ambitnego zadania dostosowania zmian do rynku, rozwoju pozycji biznesowej, trwałego przywrócenia rentowności oraz realizacji zadań na rzecz zapewnienia łączności kluczowej dla obronności i bezpieczeństwa.

Aby osiągnąć założone cele, a także w pełni zaspokoić potrzeby klientów, EXATEL nie poprzestaje na świadczeniu tradycyjnych usług telekomunikacyjnych. Postępująca ewolucja rynku telekomunikacyjnego spowodowała, że obok podstawowej i tradycyjnej działalności, Spółka koncentruje się również na stałym rozwoju oferowanych rozwiązań. Jednym z kluczowych kierunków rozwoju działalności EXATEL jest ekspansja na rynku usług cyberbezpieczeństwa. Ten segment rynku, w wyniku coraz większej złożoności systemów informatycznych oraz rosnącego zagrożenia atakami zewnętrznymi i wewnętrznymi, wykazuje duży potencjał wzrostu. EXATEL dąży do przełamania oporów organizacji przed korzystaniem z zewnętrznych usług bezpieczeństwa poprzez działania uświadamiające zagrożenia atakami wśród kadry zarządzającej i technicznej w organizacjach.

Ważnym elementem wzrostu dla biznesu EXATEL jest rozwój usług ICT. EXATEL jako firma rozumie, że dziś organizacjom nie wystarczy infrastruktura telekomunikacyjna. Rośnie natomiast potrzeba całościowych rozwiązań dostosowanych do ich potrzeb, a także partnera, któremu mogą zaufać i który zapewni im bezpieczne i stabilne środowisko technologiczne, adekwatne do ich celów. Dlatego też oferta EXATEL stale się rozszerza i ukierunkowuje się na zdolność do kreowania rozwiązań pod indywidualne potrzeby klienta oraz rozwija kompetencje połączone ze stopniowym rozszerzaniem portfolio produktowego.

Dzięki wprowadzonym w Spółce zmianom, rośnie rola produktów złożonych, zawierających duży komponent wiedzy. W ten sposób produkty schodzące i o spadającym potencjale marży będą stopniowo zastępowane produktami wschodzącymi, o unikalnej wartości i wysokim potencjale marży. Proces ten przyniesie zarówno poprawę kondycji finansowej Spółki jak i dostosuje jakości usług do wysokiego tempa rozwoju technologii ICT. EXATEL posiada zespół certyfikowanych inżynierów wdrożeń i utrzymania, programistów, architektów, project managerów i pentesterów. Jako organizacja posiada już kompetencje do oferowania nie tylko

dostarczania urządzeń (reselling), ale także kompleksowego projektowania rozwiązania oraz wdrażania i utrzymania.

Istotnym czynnikiem zwiększającym skuteczność podejmowanych działań sprzedażowych będzie kontynuacja kluczowych dotychczas uruchomionych inicjatyw w obszarze marketingu i komunikacji. Działania te mają na celu podniesienie świadomości marki EXATEL oraz zwiększenie zainteresowania ofertą usług wiązanych.

EXATEL poszukuje również innych nowych czynników wzrostu. Spółka pozyskuje środki na realizację projektów badawczo-rozwojowych mających na celu zaprojektowanie własnych rozwiązań telekomunikacyjnych, które w przyszłości mogą zaowocować znaczącym podniesieniem efektywności kosztowej Spółki, jak również skomercjalizowaniem efektów prac rozwojowych. W obszarze telekomunikacyjnym prowadzony będzie proces optymalizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz stopniowe zaprzestanie wykorzystania obcej infrastruktury na rzecz rozwoju własnej sieci.

EXATEL zamierza kontynuować rozwój kompetencji w zakresie łączności satelitarnej. Nowa generacja rozwiązań opartych o satelitę cechuje się lepszymi parametrami jakościowymi i umożliwia wykorzystanie sieci satelitarnej, już nie tylko do realizacji usług dostępu do Internetu, ale również do realizacji usług sieci korporacyjnych i połączeń głosowych. Łącza satelitarne stanowią jeden ze sposobów na rozszerzenie portfela rozwiązań dostępowych stosowanych przez EXATEL.

Spółka rozpoczęła działania zmierzające do rozpoczęcia projektu budowy światłowodu podmorskiego PL – USA, co umożliwi zaoferowanie usług bezpośredniego tranzytu do USA dla klientów krajowych jak i międzynarodowych.

Jednocześnie EXATEL zwiększa swoje znaczenie w roli moderatora dyskusji o przyszłości telekomunikacji w Polsce, w szczególności w obszarze modelu wdrożenia sieci 5G w Polsce i tym samym przygotowuje się do pełnienia roli operatora sieci #Polskie5G. Spółka zaproponowała budowę jednej sieci hurtowej 5G z wykorzystaniem częstotliwości 700MHz (#Polskie5G), która pozwoli na realne sprostanie kluczowym wyzwaniom, które stoją przed Polską w latach 2020-2030 w obszarach budowy polskiej cyberprzestrzeni, takimi jak: Przemysł 4.0, cyfrowe państwo, cybersuwerenność, rozwiązanie problemu „białych plam”, wdrożenie ogólnokrajowego Bezprzewodowego Systemu łączności Specjalnej dla służb porządku publicznego, ratownictwa i operatorów infrastruktury krytycznej. Wdrożenie sieci 5G w proponowanym przez EXATEL modelu hurtowym umocniłoby rolę EXATEL jako narodowego operatora oraz kluczowego dostawcy usług telekomunikacyjnych i cyberbezpieczeństwa dla sektora publicznego.

Zakładane kierunki EXATEL zamierza realizować poprzez:

- rozwój kompetencji technologicznych, sprzedażowych i efektywnościowych,
- rozwój infrastruktury,
- rozwój łączności satelitarnej
- cyfrową transformację EXATEL,
- wzmocnienie marki i efektywny marketing,
- badania i rozwój nowych technologii i nowych produktów.

Powyższe działania planowane w roku 2021 i w latach kolejnych mają na celu zwiększenie konkurencyjności EXATEL na bardzo trudnym rynku usług telekomunikacyjnych, który jest obecnie nasycony i wymaga ukierunkowania działań. Głównym celem EXATEL jest stanie się stabilnym i dochodowym dostawcą unikalnych oraz bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych w oparciu o własną sieć światłowodową dla biznesu, sektora publicznego i operatorów. Aby to osiągnąć, EXATEL kieruje swoją ofertę do podmiotów z sektora finansowego, energetycznego, korporacyjnego, SME, operatorów krajowych i zagranicznych, rynku instytucji publicznych oraz przemysłu obronnego.

Niezależnie od obranych kierunków strategicznych jak i obecnego przedmiotu działalności Spółka, w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO) tj. kompleksowego programu reform i projektów strategicznych, którego celem jest wzmocnienie odporności gospodarczej i społecznej oraz budowa potencjału polskiej gospodarki na przyszłość, złożyła trzy fiszki dla następujących projektów:

- 1) *3Seas1Ocean* – projekt dotyczący budowy podmorskiego kabla światłowodowego, który ma na celu pobudzenie rozwoju gospodarczego Polski w obszarze ICT w tym wzrostu konkurencyjności krajów UE z Europy Środkowo-Wschodniej w transmisji danych, stworzenie ram dla uruchomienia nowych usług online, a także zapewnienia większego dostępu dla przedsiębiorstw krajów UE z Europy Środkowo-Wschodniej do rynku cyfrowego Ameryki Północnej, a także zwiększenia cybersuwerenności kraju. Szczególnie istotne jest również zapewnienie odpowiedniej redundancji dostępu do Internetu dla Polski, szczególnie w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych (pandemii, konfliktu zbrojnego, globalnej awarii sieci).
- 2) *SatEX - system obrazowania satelitarnego, dystrybucji i optymalizacji zobrazowań* – projekt którego celem jest stymulacja rozwoju gospodarki w obszarze IT, technik mapowania i obrazowania obszaru ziemskiego, monitoringu klimatu i środowiska, poprzez zapewnienie zaawansowanych usług obrazowania oraz wykrywania satelitarnego dla podmiotów publicznych. Ważnym aspektem jest wzmacnianie rozwijającego się w Polsce przemysłu kosmicznego, a także, dzięki potencjalnemu zwiększeniu dostępności danych, wzmocnienie sektora startupów, bazujących m.in. na analizie danych satelitarnych. Zakres projektu obejmuje trzy elementy infrastruktury gospodarki cyfrowej:
 1. budowę w oparciu o europejskie technologie prototypowego satelity klasy mikro,

2. budowę huba satelitarnego,
3. budowę systemu dystrybucji i optymalizacji zobrazowań, który agreguje wrażliwe dane.

W celu realizacji zadania, w styczniu 2021 roku przedstawiciele Samorządu Województwa Podkarpackiego, EXATEL, Politechniki Rzeszowskiej oraz Państwowej Wyższej Szkoły Techniczno-Ekonomicznej w Jarosławiu podpisali list intencyjny w sprawie powołania klastra kosmicznego, którego głównym celem jest rozbudowa krajowych kompetencji w obszarze technologii kosmicznych i technik satelitarnych przy udziale sektora komercyjnego i naukowego. Podpisanie listu intencyjnego odbyło się przy udziale przedstawicieli Ministerstwa Obrony Narodowej oraz Ministerstwa Aktywów Państwowych.

- 3) *#POLSKIE5G i Bezprzewodowa Sieć Łączności Specjalnej (BSŁS)* – projekt którego celem jest stymulacja rozwoju gospodarczego przez zapewnienie wszystkim mieszkańcom kraju dostępu do szerokopasmowego Internetu w oparciu o technologię 5G, o prędkości spełniającej wymogi strategii „Europa 2020”. Zakres projektu obejmować będzie wsparcie wdrożenia na obszarze całego terytorium Polski technologii 5G, w oparciu o częstotliwość 700 MHz oraz budowa BSŁS. Zgodnie z założeniami technologii 5G możliwa będzie wirtualizacja sieci i udostępnianie docelowo jej zasobów (slicing) zainteresowanym podmiotom. W odróżnieniu od obecnie stosowanych rozwiązań 3G i 4G podejście to zapewni możliwie największą wydajność zasobów technicznych i finansowych. Istotnym założeniem projektowanego rozwiązania będzie zapewnienie cyberbezpieczeństwa zarówno na poziomie użytkowników końcowych jak i samej infrastruktury.

Łączna wartość projektów złożonych w ramach KPO szacowana jest na około 5 400 000 000 PLN.

4. Działania restrukturyzacyjne i koszty ich wdrożenia

W roku 2020 działania restrukturyzacyjne nie miały miejsca w Spółce.

5. Informacje dodatkowe

Wszelkie dodatkowe wyjaśnienia do kwot wskazanych w sprawozdaniu finansowym są zawarte w sprawozdaniu finansowym, które Spółka przygotowała zgodnie z Krajowymi Standardami Rachunkowości.

6. Inne ważne zdarzenia mające istotny wpływ na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym lub są przewidziane w dalszych latach

Skutki gospodarcze związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 w roku 2020 roku są widoczne w poszczególnych branżach. Realny wpływ zostanie oceniony w raportach rynkowych w roku 2021. Szybkie odbicie globalnej gospodarki po kryzysie, wydaje się jednak mało prawdopodobne.

Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd EXATEL nie zauważył znaczącego wpływu powyższych czynników na wyniki sprzedażowe Spółki. Nie można przewidzieć przyszłych skutków np. w zakresie łańcucha dostaw jednostki. W chwili obecnej ogłoszony stan epidemii nie skutkuje ewentualnym brakiem zachowania ciągłości działania EXATEL. W związku z przedłużającym się stanem epidemii w krajach europejskich, zmianie restrykcji ze strony organów państwowych oraz istotnym negatywnym wpływem na gospodarkę kraju, istnieje znaczące ryzyko spadku przychodów, zachowania ciągłości świadczenia usług w związku z nieobecnością pracowników, przebywających na kwarantannie bądź w izolacji domowej, pogorszenie spłacalności należności może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki w roku 2021. Przy czym wpływ ten nie jest na tyle znaczący, iż mógłby wpłynąć na kontynuację działalności przez EXATEL. Pomimo wskazanych przeciwności Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ aktualnej sytuacji na działania EXATEL i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić jej negatywne skutki dla Spółki.

Warszawa, dnia 30 marca 2021 roku.

Zarząd EXATEL S.A.:

Nikodem Bończa-Tomaszewski

Rafał Magryś

Piotr Suszycki

