

GRUPA KAPITAŁOWA EXATEL
Sprawozdanie z działalności Grupy
Kapitałowej EXATEL za okres
od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2022 roku

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej EXATEL	3
2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej EXATEL	4
2.1. Jednostka dominująca	4
2.2. Jednostka zależna konsolidowana	5
3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej EXATEL	8
4. Kluczowe czynniki i wydarzenia wpływające na sytuację Grupy Kapitałowej EXATEL .	12
4.1. Rozwój rynku, tendencje, nowe technologie	12
4.2. Zmiany w otoczeniu prawnym	15
4.3. Zagrożenia dla prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej	17
5. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej EXATEL	19
5.1. Wyniki Grupy Kapitałowej za rok 2019.....	19
5.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
5.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
5.1.3. Kluczowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej	20
5.1.4. Podsumowanie kluczowych wyników finansowych osiągniętych przez Spółki Grupy Kapitałowej.....	21
5.1.5. Opis przewidywanej sytuacji finansowej	21
5.1.6. Omówienie instrumentów finansowych	21
6. Pozostałe informacje.....	24
6.1. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych	24
6.2. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej EXATEL	24
6.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	24
6.4. Ochrona środowiska	26
6.5. Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne	27
6.6. Realizacja uchwał Walnych Zgromadzeń	27

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej EXATEL

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej EXATEL (dalej „GK EXATEL”) jest EXATEL S.A.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku GK EXATEL składała się z:

- jednostki dominującej:
EXATEL S.A. z siedzibą w Warszawie;
- jednostki zależnej konsolidowanej:
ENERGO-TEL S.A. z siedzibą w Warszawie.

Struktura GK EXATEL

EXATEL

100 %



Wartość nominalna oraz bilansowa udziałów EXATEL S.A. w spółkach na dzień 31.12.2021 roku

Nazwa Spółki	Wysokość kapitału zakładowego	Wartość nominalna udziałów EXATEL na 31.12.2021 roku
ENERGO-TEL S.A.	2 900 000,00	2 900 000,00

Wymieniona wyżej spółka prowadziła działalność operacyjną w 2021 roku.

2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej EXATEL

2.1. Jednostka dominująca

Nazwa: EXATEL S.A. (dalej „EXATEL”)

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 2021 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.

Akcjonariat: 100% Skarb Państwa

Podstawowe informacje o profilu działalności EXATEL

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).

19 października 2004 roku została zarejestrowana zmiana nazwy firmy z Telekomunikacja Energetyczna TEL-ENERGO S.A. na EXATEL S.A.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) podstawowy zakres funkcjonowania jednostki dominującej tj. EXATEL obejmuje działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

Zgodnie ze Statutem EXATEL S.A. działalność w szczególności obejmuje:

- świadczenie usług telekomunikacyjnych i teleinformatycznych,
- eksploatację systemów telekomunikacyjnych i teleinformatycznych,
- budowę podsystemów telekomunikacyjnych opartych głównie na technice światłowodowej, w tym z wykorzystaniem linii energetycznych,
- modernizację i wykorzystanie podsystemów telekomunikacyjnych w energetyce,
- pośrednictwo handlowe w obrocie krajowym i zagranicznym,
- organizowanie i prowadzenie obsługi technicznej i napraw podsystemów telekomunikacyjnych oraz układów wspomagających,
- zarządzanie systemami telekomunikacji energetycznej,
- świadczenie usług i pośrednictwo wykonania usług,

- prowadzenie szkoleń i kursów szkolenia zawodowego,
- hosting,
- kolokację (wynajem powierzchni),
- zarządzanie systemami teleinformatycznymi,
- call (Contact) center,
- sprzedaż komputerów, urządzeń telekomunikacyjnych oraz oprogramowania,
- dzierżawę i najem komputerów, urządzeń telekomunikacyjnych oraz oprogramowania,
- działalność związaną z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie telekomunikacji i informatyki,
- działalność związana z przetwarzaniem danych,
- działalność rachunkowo-księgowa,
- pozostałą działalność wspierająca usługi finansowe,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność badawczo-rozwojową.

Skład Zarządu EXATEL na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Nikodem Bończa-Tomaszewski	Prezes Zarządu
Rafał Magryś	Wiceprezes Zarządu
Piotr Suszycki	Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku jak i po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2021 nie doszło do zmian w składzie Zarządu.

2.2. Jednostka zależna konsolidowana

Nazwa: ENERGO-TEL S.A. (dalej „ENERGO-TEL”)

Siedziba: 03-982 Warszawa, ul. Kosmatki 8

KRS: 0000117327 (Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS)

NIP: 967-041-00-64

REGON: 091377751

BDO: 000479918

Strona internetowa: www.energotel.pl

Kapitał podstawowy: 2 900 000,00 PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku, w tym 29 000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 100 PLN każda.

Akcjonariat: 100% EXATEL S.A.

Podstawowe informacje o profilu działalności ENERGO-TEL

ENERGO-TEL jako spółka zależna wchodząca w skład GK EXATEL prowadzi zarobkową działalność gospodarczą, usługową i handlową na rachunek własny i w pośrednictwie. Zakres

działalności ENERGO-TEL w pierwszej części 2021 roku polegał na dostarczaniu kompleksowych usług i robót, w zakresie eksploatacji oraz projektów budowy sieci i urządzeń telekomunikacyjnych dla EXATEL, spółek z Grupy Kapitałowej PGE, operatorów telekomunikacyjnych oraz innych podmiotów.

Działalność ENERGO-TEL w tym okresie koncentrowała się na obszarach takich jak:

- Serwis węzłów telekomunikacyjnych,
- Serwis doziemnej i napowietrznej sieci światłowodowej,
- Serwis urządzeń i instalacji radioliniowych,
- Wykonawstwo na terenie całej Polski w zakresie,
- Serwis systemów teletransmisji przewodowej,
- Serwis systemu komutacyjnego,
- Serwis i obsługa okablowania strukturalnego,
- Serwis systemów zasilania urządzeń telekomunikacyjnych,
- Serwis urządzeń klimatyzacyjnych,
- Wsparcie klientów w zakresie administrowania majątkiem oraz zarządzania zasobami infrastruktury telekomunikacyjnej.

W marcu 2021 roku wdrożono w ENERGO-TEL pierwsze decyzje związane z reorganizacją Spółki.

Proces reorganizacji został ułożony według 3 głównych etapów, sklasyfikowanych według planowanego rezultatu:

- Etap I – od III kwartału 2020 roku do końca maja 2021 roku.
- Etap II – od czerwca 2021 roku do końca 2021 roku.
- Etap III – od 1 stycznia 2022 roku do końca 2022 roku.

Wraz zakończeniem II etapu, związanego przede wszystkim z przygotowaniem ENERGO-TEL do nowej roli, rozpocznie się wdrażanie ENERGO-TEL jako podstawowego podmiotu wspierającego realizację projektów strategicznych GK EXATEL.

Skład Zarządu ENERGO-TEL na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Rafał Magryś

Prezes Zarządu

W trakcie roku doszło do następujących zmian w składzie Zarządu:

Marcin Dobosz

Prezes Zarządu do 26 lutego 2021 roku.

26 lutego 2021 roku odwołany z funkcji Prezesa Zarządu.

Od 26 lutego 2021 roku do 31 marca 2021 roku Członek Zarządu.

31 marca 2021 roku odwołany z funkcji Członka Zarządu.

Marta Kołaczyk

Członek Rady Nadzorczej oddelegowany 26 lutego 2021 roku do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu na okres trzech miesięcy tj. do 26 maja 2021 roku.

Rafał Magryś

1 kwietnia 2021 roku powołany na Wiceprezesa Zarządu.
26 maja 2021 roku powołany na Prezesa Zarządu

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2021 roku nie doszło do zmian w składzie Zarządu.

3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej EXATEL

Planowany przez EXATEL rozwój jako jednostki dominującej, przekłada się na funkcjonowanie całej GK EXATEL.

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.

EXATEL 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.

EXATEL podjął 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 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 EXATEL 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. Łąca

satelitarne stanowią jeden ze sposobów na rozszerzenie portfela rozwiązań dostępowych stosowanych przez EXATEL.

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 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.

EXATEL oraz ENERGO-TEL rozpoczęły wczesne przygotowania do realizacji kluczowych projektów kosmicznych w KPO i KPK. Jednym z najważniejszych wyzwań jest integracja zasobów sektora kosmicznego, które obecnie są rozproszone między MŚP. W tym celu utworzony został Klaster Technologii Kosmicznych (KTK), skupiający ponad 85% potencjału polskiego sektora kosmicznego.

Kluczowym aspektem w kontekście przyszłości EXATEL jest pełnienie przez Spółkę roli operatora strategicznej sieci bezpieczeństwa (OSSB) przewidzianego w nowelizacji ustawy

o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa, która z uwagi na zakres świadczonych usług jest naturalnym kandydatem do pełnienia tej roli.

W trakcie 2021 roku w ENERGO-TEL rozpoczęto proces reorganizacji, jej celem była optymalizacja kosztów budowy oraz utrzymania kluczowych sieci światłowodowych, będących w dyspozycji GK EXATEL. Wiązało się to z odejściem od kontraktowania usług w oparciu o sztywne stawki funkcjonujące w obrębie GK EXATEL na rzecz wyceny rynkowej. Pozwoli to w dłuższej perspektywie na pozyskanie korzystniejszych warunków na realizację kluczowych projektów infrastrukturalnych przez GK EXATEL.

Kolejnym istotnym celem reorganizacji było przystosowanie ENERGO-TEL do pełnienia nowej roli w GK EXATEL. Zakłada się, że ENERGO-TEL będzie podstawowym centrum wsparcia GK EXATEL w realizacji projektów strategicznych, obejmujących m.in. wdrożenie technologii 5G w Polsce w oparciu o #Polskie5G, realizację kluczowych projektów kosmicznych przewidzianych w Krajowym Planie Odbudowy i Krajowym Programie Kosmicznym, wdrożenie sieci nowej generacji w oparciu o technologię Software-Defined-Network. Pozwoli to ENERGO-TEL na pozyskiwanie nowych kompetencji, zagospodarowanie nisz biznesowych z obszaru high-tech oraz zapewnienie samodzielności finansowej.

Na poziomie operacyjnym plany rozwoju ENERGO-TEL zakładają podjęcie działań zapewniającym zgodność struktury i działań z planami strategicznymi GK EXATEL. Pozwoli to na lepszą koordynację prac Klastra Technologii Kosmicznych oraz zapewni bieżący kontakt z przedstawicielami regionalnego samorządu.

4. Kluczowe czynniki i wydarzenia wpływające na sytuację Grupy Kapitałowej EXATEL

4.1. Rozwój rynku, tendencje, nowe technologie

Rynek telekomunikacyjny w Polsce

Wg szacunków PMR wartość rynku usług telekomunikacyjnych dla segmentu biznesowego i operatorskiego w Polsce to blisko 15 mld zł. Mimo bardzo wysokiego nasycenia, rynek telco utrzymuje swoją wartość głównie dzięki wzrastającym wymaganiom na jakość i wartość dodaną usług.

W przypadku rynku hurtowego głównym elementem budującym rynek są przychody operatorów z interkonektu (rozliczeń międzyoperatorskich). Pomimo znacznej wartości prognoza dla tego segmentu nie jest jednak optymistyczna. Rynek hurtowy będzie w kolejnych latach notował spadek spowodowany obniżką głównie stawek MTR, ale również FTR.

Rynek usług telekomunikacyjnych w segmencie biznesowym ogranicza przede wszystkim wysokie nasycenie usługami (usługami telefonii komórkowej, telefonii stacjonarnej, transmisji danych i Internetu). Taka sytuacja sprzyja coraz większej koncentracji operatorów na wartości i jakości świadczonych usług. Coraz mniejszą rolę zaczyna odgrywać cena usług, która na polskim rynku jest na niskim poziomie. Dotyczy to zwłaszcza rynku transmisji danych, który w ostatnich okresach podlegał mocnej presji cenowej. Firmy zaczynają bardziej doceniać jakość i terminowość świadczonych usług oraz szukają sprawdzonych dostawców. Trend ten nabrał większego znaczenia w trakcie pandemii z uwagi na sytuację kryzysową. Ponadto przedsiębiorstwa coraz częściej korzystają z dodatkowych usług około teletransmisyjnych, zabezpieczających ich zasoby o krytycznym znaczeniu.

Rynek cyberbezpieczeństwa

Z najnowszego raportu PMR wynika, że lata 2021-2022 to powrót do dwucyfrowej dynamiki wydatków na cyberbezpieczeństwo w Polsce. W przyszłym roku wartość rynku już wyraźnie przekroczy 2 mld zł (sprzęt i usługi). Cyberbezpieczeństwo przestało być jedynie problemem technicznym dla działów IT, a stało się niezbędnym elementem kalkulacji ryzyka biznesowego.

Wymuszona pandemią cyfrowa transformacja firm, a w zasadzie jej elementy związane z masowym przejściem firm na pracę zdalną premiowały dostawców chmury, centra danych, operatorów telekomunikacyjnych i dostawców łącz, w tym również usług VPN. Kluczowe stało się zabezpieczenie rozproszonych firmowych zasobów, nierzadko użytkowanych w modelu hybrydowym i z możliwością zdalnego dostępu.

Głównym odbiorcą informatyki w Polsce pozostają duże firmy, a ich udział w całkowitej wartości rynku cyberbezpieczeństwa w 2021 wyniósł 58%. Pomimo ogólnego kryzysu wywołanego pandemią, w niemal co czwartej firmie zwiększono budżet na

cyberbezpieczeństwo, a tylko w przypadku 14% firm środki finansowe w tym obszarze zostały zmniejszone. Jeśli chodzi o wydatki poszczególnych branż, liderami segmentu B2B są jak co roku banki i instytucje finansowe oraz sektor telekomunikacyjny, w których inwestycje w cyberbezpieczeństwo wymusza charakter prowadzonej działalności.

W przypadku operatorów telekomunikacyjnych modernizacje i inwestycje w nowe systemy IT, jak również integracja posiadanych zasobów wpłynęły pozytywnie na przychody dostawców rozwiązań cyberbezpieczeństwa z obsługi tego sektora. Dodatkowo w roku 2021 widoczne były wydatki intensywnie rozwijających się w Polsce dostawców VOD i treści multimedialnych.

Pozytywne jest również, że coraz więcej firm myśli o wykorzystywaniu rozwiązań chmurowych i pracy zdalnej w dłuższej perspektywie, nie podnosząc już kwestii cyberbezpieczeństwa jako elementu blokującego takie zmiany. W perspektywie rosnącej adopcji chmury, firmy będą jednak korzystać mocniej z rozwiązań IaaS największych dostawców chmury publicznej, co może ograniczyć ich budżety na tradycyjne rozwiązania cybersec, premiując natomiast ich sprzedaż do centrów danych i największych hyperscalerów.

Rynek 5G

W 2022 roku oczekiwać należy sfinalizowania przepisów dotyczących budowy sieci 5G w kraju (przede wszystkim znowelizowanej ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa) i przeprowadzenia aukcji częstotliwości na potrzeby jej rozwoju.

Sieć telekomunikacyjna piątej generacji to nie tylko szybsza transmisja danych, to droga do rozwoju internetu rzeczy i wzrostu gospodarczego Polski. Operatorzy komórkowi, już od zeszłego roku rozwijają usługi łączności o 5G, wykorzystując do tego posiadane częstotliwości. Nie pozwalają im one jednak na osiągnięcie pełnych parametrów, dlatego ważne jest, by Urząd Komunikacji Elektronicznej jak najszybciej dokonać rozdziału pozostałych częstotliwości, na bazie których powstanie szkielet polskiej sieci 5G.

Według raportu Analysys Mason do 2025 roku łączność nowej generacji będzie dostępna niemal na całym terytorium Polski. Korzyści z wdrożenia sieci 5G w Polsce w 2030 roku są szacowane na 4,2 miliarda zł.

Pomimo braku postępowania na rozdział częstotliwości pod sieć 5G, w 2022 roku rozwój 5G w Polsce przyspieszy, a na znaczeniu zyskiwać będą sieci prywatne. Na rynek będą również wchodzić nowi gracze, budujący sieci mobilne w tzw. modelu neutral host, w tym samorządy. Trend jest bardzo widoczny w krajach, gdzie regulatorzy umożliwiają korzystanie z określonych częstotliwości przez mniejsze podmioty działające lokalnie, np. fabryki czy lotniska – widać to m.in. w Niemczech czy Wielkiej Brytanii. W Polsce być może będzie to możliwe w związku z zapowiedziami przekazania pasma na potrzeby budowy własnych sieci 5G w ramach krajowej aukcji częstotliwości. Według przewidywań skorzysta z nich przede wszystkim przemysł.

Ruch w sieciach komórkowych na rynku konsumenckim, napędzany głównie dostępem do treści wideo, płatności cyfrowych, sprzedaży internetowej i wideokonferencji mocno rośnie. Uruchamiane sieci 5G będą napędzać adopcję wyższych pakietów danych, a także korzystanie z aplikacji intensywnie korzystających z danych, takich jak streaming wideo i gaming. Wykorzystanie możliwości 5G i kompleksowego warstwowania sieci (ang. end-to-end network slicing) daje operatorom szansę do wykorzystania w segmencie enterprise poprzez świadczenie usług o gwarantowanej wydajności i maksymalizujących zwrot z inwestycji.

„Nowi gracze”

Potencjał rynku telekomunikacyjnego w Polsce dostrzegają zagraniczni operatorzy, którzy w ostatnim czasie weszli na nasz rynek. W 2020 roku na rynku pojawiła się francuska firma Iliad, która przejęła sieć Play, a w marcu 2021 roku hiszpański Cellnex Telecom, który nabył udziały w Polkomtel Infrastruktura. Firma Cellnex, która stawia outsourcing infrastruktury, intensyfikuje działania i ma w planach znaczne inwestycje, na które przeznaczy ok. 11 mld zł.

Nowy projekt nowelizacji ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa

W 2021 opublikowany został rządowy projekt nowelizacji ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa (ustawa KSC). Częściowo pokrywa się on z projektem nowelizacji ustawy z września ubiegłego roku (którego procedowanie zostało wstrzymane na etapie prac w Komitecie do Spraw Europejskich), jednak zawiera również szereg nowych, niepublikowanych wcześniej rozwiązań.

Istotne zmiany:

- Wprowadzenie zespołów SOC (Security Operations Center) działających na rzecz operatorów telekomunikacyjnych świadczących kluczowe usługi związane z obowiązkiem realizacji dodatkowych zadań.
- Wprowadzenie centrów wymiany informacji i analiz o cyberbezpieczeństwie (ISAC), funkcjonujących w ramach krajowego systemu cyberbezpieczeństwa.
- Utworzenie zespołu CSIRT INT przy Agencji Wywiadu działającego na rzecz polskich placówek dyplomatycznych.
- Utworzenie zespołów CSIRT sektorowych wspierających operatorów usług kluczowych w obsłudze incydentów.
- Utworzenie krajowego systemu certyfikacji cyberbezpieczeństwa.
- Wprowadzenie nowych rozwiązań dotyczących postępowania w sprawach uznania za dostawcę wysokiego ryzyka.
- Wprowadzenie nowych instrumentów związanych z reakcją na incydent krytyczny (ostrzeżenie i polecenie zabezpieczające).
- Wprowadzenie nowych rozwiązań dotyczących operatora strategicznej sieci bezpieczeństwa oraz funduszu celowego na rzecz strategicznej sieci bezpieczeństwa.
- Ministerstwo Cyfryzacji rekomenduje też powołanie do życia spółki Polskie 5G, która zajmie się rozwojem ww. technologii.

4.2. Zmiany w otoczeniu prawnym

W roku 2021 trwały prace nad aktami prawnymi o podstawowym znaczeniu dla sektora telekomunikacyjnego. Przedstawiono kilka wersji projektu ustawy zmieniającej ustawę o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa. Głównym punktem spornym była kwestia sposobu identyfikacji dostawców wysokiego ryzyka oraz ograniczeń i zakazów związanych z wykorzystaniem sprzętu i oprogramowania takich dostawców przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych. Do projektu tej ustawy przeniesiono sprawy rozdysponowania pasma częstotliwości 700 MHz oraz ustanowienia operatora sieci komunikacji strategicznej i Spółki Polskie 5G. Projekt przewiduje również utworzenie funduszu celowego na rzecz strategicznej sieci bezpieczeństwa zasilanego z opłat za częstotliwości oraz znaczną rozbudowę obowiązków przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie cyberbezpieczeństwa. Brak ostatecznych rozstrzygnięć w sprawie ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa wstrzymywał prace w zakresie udostępnienia częstotliwości dla potrzeb sieci 5G oraz przyjęcie Prawa komunikacji elektronicznej.

W ubiegłym roku narastały opóźnienia w zakresie implementacji Europejskiego kodeksu łączności elektronicznej, co powinno nastąpić już w grudniu 2020 roku. Projekt ustawy Prawo komunikacji elektronicznej służący tej implementacji, którego kolejne wersje były konsultowane w roku ubiegłym i wywoływały spory nie tylko z udziałem przedsiębiorców telekomunikacyjnych, lecz także w ramach administracji rządowej, nie wpłynął jeszcze do Sejmu. Komisja Europejska zapowiedziała wniesienie sprawy opóźnionej implementacji Kodeksu w Polsce oraz w niektórych innych państwach unijnych do Trybunału Sprawiedliwości UE. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni przygotowują się do wdrożenia zmian przewidzianych w nowej ustawie, gdyż kolejne projekty są przekazywane do wiadomości przedsiębiorców. Znacznych przygotowań wymaga w szczególności wprowadzenie zmian w sprawach zawierania umów z abonentami.

Istotne zmiany warunków prawnych prowadzenia działalności telekomunikacyjnej nastąpiły w związku z przekształceniami prawa komunikacji elektronicznej Unii Europejskiej. W kwietniu 2021 roku opublikowano rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/654 określające jednolitą maksymalną ogólnounijną stawkę za zakończenie połączenia głosowego w sieci ruchomej oraz w sieci stacjonarnej. Rozporządzenie wymagało zastosowania od lipca 2021 roku. Rozporządzenie delegowane jest aktem wykonawczym do Europejskiego kodeksu łączności elektronicznej, który jeszcze nie został implementowany w prawie krajowym, co jednak nie przeszkodziło wdrożeniu maksymalnych stawek za zakańczanie połączeń w relacjach między przedsiębiorcami. W związku z bezpośrednim zastosowaniem rozporządzenia UE Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej (dalej: UKE), wydał decyzje umarzające postępowania wszczęte w sprawie określenia wysokości opłat za zakańczanie połączeń w publicznych sieciach telefonicznych w stałej lokalizacji poszczególnych operatorów (FTR), w tym także postępowanie dotyczące EXATEL. Stawki maksymalne w sieciach

stacjonarnych stosowane do końca 2021 roku wynikały bezpośrednio z rozporządzenia, natomiast w grudniu ubiegłego roku Prezes UKE opublikował kwotowe stawki FTR i MTR w przeliczeniu na polski złoty. Obniżenie stawek FTR istotnie zmieniło warunki działalności hurtowej.

W roku ubiegłym trwały prace nad przedłużeniem okresu obowiązywania unijnego rozporządzenia w sprawie usług roamingowych. Zaproponowano przedłużenie jego obowiązywania o kolejne 10 lat. W grudniu opublikowano propozycje maksymalnych opłat za hurtową transmisję danych, za minutę połączenia oraz za SMS. Przyjęto, że euroroaming ma obejmować także transmisję danych w sieciach 5G.

Mimo wejścia w życie rozporządzenia delegowanego UE, Prezes UKE utrzymał w mocy zasadnicze wymagania regulacyjne dotyczące hurtowych rynków świadczenia usługi zakańczania połączeń głosowych w ruchomych publicznych sieciach telefonicznych i zachował obowiązki regulacyjne w zakresie uwzględniania uzasadnionych wniosków o zapewnienie dostępu telekomunikacyjnego, obowiązku niedyskryminacji, obowiązku publikowania określonych danych i informacji w sprawach dostępu.

W ubiegłym roku Prezes UKE przeprowadził z udziałem przedsiębiorców kolejną weryfikację przestrzegania rozporządzenia UE 2015/2120 w zakresie dostępu do otwartego Internetu. Wymaga ono spełniania określonych warunków w zakresie świadczenia usługi dostępu do Internetu, stosowania właściwych środków zarządzania ruchem oraz zapewniania odpowiedniej jakości usługi dostępu do Internetu. Klienci są uprawnieni do posługiwania się certyfikowanym przez Prezesa UKE serwisem weryfikowania jakości usługi dostępowej w sieciach stacjonarnych, co ułatwia dochodzenie roszczeń w stosunku do przedsiębiorcy telekomunikacyjnego.

Ubiegły rok przyniósł znaczne zmiany w zakresie korzystania przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych z infrastruktury przedsiębiorców energetycznych. W lutym Prezes UKE wydał decyzje określające warunki zapewnienia dostępu do słupów elektroenergetycznych linii niskiego i średniego napięcia głównych dystrybutorów energii. Decyzje te określają reguły dostępu do infrastruktury technicznej operatorów systemów dystrybucyjnych, prawa i obowiązki przedsiębiorcy telekomunikacyjnego i operatora energetycznego, zasady zawierania umów ramowych, składania zapytań i zamówień, przygotowania projektu podwieszenia infrastruktury, instalacji infrastruktury, przeprowadzania prac planowych oraz usuwania awarii, opłat i zasad płatności. Prezes UKE wyznaczył w decyzjach stawki kwotowe za dostęp do słupa niskiego napięcia i do słupa średniego napięcia. Decyzje były opatrzone klauzulami natychmiastowej wykonalności, ale wystąpiły przypadki uchylecia tej klauzuli przez sąd. W związku z wydanymi decyzjami, Prezes UKE zmieniał na wniosek poszczególnych przedsiębiorców telekomunikacyjnych warunki ich współpracy z dystrybutorami energii w zakresie opłat za korzystanie z dostępu do słupów. W ubiegłym roku pojawiły się również pierwsze decyzje w zakresie dostępu przedsiębiorców telekomunikacyjnych do słupów

należących do gmin, na których znajdują się źródła oświetlenia ulicznego, w celu realizacji szybkiej sieci telekomunikacyjnej. Prezes UKE przyjmuje w tych sprawach takie stawki opłat jak w przypadku dostępu do słupów niskiego napięcia należących do przedsiębiorców energetycznych.

Najważniejsze przedsięwzięcia w zakresie dysponowania częstotliwościami przeznaczonymi dla sieci 5G, w szczególności rozdysponowanie pasma 700 MHz i przeprowadzenie aukcji pasma 3,4-3,8 GHz nie zostały zrealizowane, głównie ze względu na opóźnienia w nowelizacji ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa. Rozpoczęcie procesu rozdysponowania pasma 3,4-3,8 GHz ma nastąpić po przyjęciu projektu nowelizacji przez Radę Ministrów i zgodnie z opublikowanym harmonogramem powinno zająć 180 dni. W ubiegłym roku realizowane były mniejsze przedsięwzięcia w zakresie zarządzania częstotliwościami. Ustalono nowy plan zagospodarowania częstotliwości dla zakresu 17,7-19,7 GHz. Przeprowadzono konkurs na 7 rezerwacji częstotliwości dla multipleksów lokalnych radia cyfrowego DAB+. Uruchomiono proces przekształceń (reshuffling) oraz zwiększania efektywności częstotliwości w paśmie 2,1 GHz, którym dysponują czterej operatorzy sieci komórkowych. Proces ten umożliwi dopełnienie posiadanych przez nich zasobów w sparowanych blokach FDD z 14,8 do 15 MHz, ale będzie wymagał wielu działań w zakresie rezerwacji częstotliwości i zmiany pozwoleń radiowych w roku 2022. Rozpoczęto konsultacje dotyczące przyszłego zagospodarowania zakresu 3410-3480 MHz (określanego jako blok „0” w ramach pasma 3,4 – 3,8 GHz), który ma być przeznaczony do wykorzystywania lokalnego.

Działalność w zakresie krajowej regulacji rynków telekomunikacyjnych została istotnie ograniczona w związku z rozszerzeniem regulacji unijnych. Działalność orzecznicza Prezesa UKE była skoncentrowana na wydawaniu decyzji ustalających warunki dostępu przedsiębiorców telekomunikacyjnych do poszczególnych nieruchomości, budynków i obiektów w celu świadczenia usług. W roku ubiegłym kontynuowane były rozliczenia w sprawach świadczenia przez Orange Polska usługi powszechnej za te lata, co do których sądy uchyliły wcześniejsze decyzje Prezesa UKE dotyczące dopłat należnych od przedsiębiorców telekomunikacyjnych na rzecz OPL. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni zostali obciążeni z tego tytułu dodatkowymi opłatami.

4.3. Zagrożenia dla prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej

Na działalność EXATEL jako jednostki dominującej, a tym samym na działalność całej GK EXATEL oraz na jej przyszłe wyniki finansowe mogą mieć wpływ poniższe czynniki ryzyka:

- wojna w Ukrainie, a w konsekwencji utrata marż i należności generowanych na rynkach objętych wojną,
- dwucyfrowa inflacja,
- ogólny spadek cen usług telekomunikacyjnych przy jednoczesnym wzroście kosztów m.in. energii,

- ograniczanie wydatków Państwa,
- renegocjacja warunków umów z obecnymi klientami – przeceny świadczonych usług,
- utrata klientów lub ograniczenie zakresu umów w wyniku fuzji oraz zacieśniania współpracy w ramach grup kapitałowych,
- opóźnienia dostaw kluczowych urządzeń do budowy sieci,
- budowa przez część klientów własnej infrastruktury telekomunikacyjnej,
- powstawanie spółek celowych do obsługi informatycznej i teleinformatycznej,
- agresywna polityka cenowa konkurencji,
- bariera zakupu zewnętrznych usług bezpieczeństwa w organizacjach,
- bardzo długie procesy decyzyjne u klientów (m.in. sektor publiczny, szczególnie sektor obronny),
- obniżenie stawek do polskich sieci stacjonarnych (MTR, FTR) oraz ogólne spadki ruchu w zakresie telefonii stacjonarnej,
- niekorzystne procesy regulacyjne w UE,
- ryzyko kursowe – znaczący wzrost kursów walut EUR, USD,
- spadające marże hurtu głosu na wymianę ruchu wewnątrz Europy,
- rynek pracownika – problemy z pozyskaniem specjalistów, rosnąca presja płacowa,
- rosnące ceny licencji i usług profesjonalnych w obszarze IT oraz cyberbezpieczeństwa,
- dodatkowe koszty i nakłady inwestycyjne związane z realizacją postanowień i dostosowaniem systemów informatycznych do przepisów Polskiego Ładu.

Zarząd EXATEL oraz Zarząd ENERGO-TEL na bieżąco monitorują ryzyka wynikające z otoczenia rynkowego i wewnętrznych procesów w Spółkach oraz podejmują stosowne działania pozwalające na minimalizację ich negatywnego wpływu na sytuację ekonomiczną GK EXATEL.

5. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej EXATEL

5.1. Wyniki Grupy Kapitałowej za rok 2021

5.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.12.2020	% zmiana
Aktywa trwałe	403 310,9	421 249,0	-4,3%
Wartości niematerialne i prawne	32 003,2	38 924,3	-17,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	335 243,9	345 523,7	-3,0%
Należności długoterminowe	95,9	163,5	-41,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 967,9	36 637,5	-1,8%
Aktywa obrotowe	173 498,8	162 184,7	7,0%
Zapasy	2 109,4	5 123,0	-58,8%
Należności krótkoterminowe	54 707,3	54 737,0	-0,1%
Inwestycje krótkoterminowe	101 460,6	94 573,8	7,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 221,5	7 751,0	96,4%
AKTYWA RAZEM	576 809,8	583 433,7	-1,1%
Kapitał (fundusz) własny	463 459,4	463 807,4	-0,1%
Kapitał (fundusz) podstawowy	576 854,6	576 854,6	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 816,9	2 816,9	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-116 057,5	-115 061,1	0,9%
Zysk (strata) netto	93,5	-442,6	-121,1%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-248,0	-360,3	-31,2%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	113 350,3	119 626,3	-5,2%
Rezerwy na zobowiązania	17 537,3	16 083,2	9,0%
Zobowiązania długoterminowe	34,7	354,8	-90,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	57 074,0	63 471,6	-10,1%
Rozliczenia międzyokresowe	38 704,3	39 716,6	-2,5%
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	576 809,8	583 433,7	-1,1%

5.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Okres 1-12 2021	Okres 1-12 2020	% zmiana
Przychody ze sprzedaży	366 339,9	366 364,2	0,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	319 700,8	323 926,7	-1,3%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 639,1	42 437,5	
% przychodów ze sprzedaży ogółem	12,7%	11,6%	
Koszty sprzedaży	14 301,1	15 541,1	-8,0%
Koszty ogólnego zarządu	26 820,6	27 960,4	-4,1%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 517,3	(1 064,0)	
% przychodów ze sprzedaży ogółem	1,5%	-0,3%	
Pozostałe przychody operacyjne	6 918,7	5 635,0	22,8%
Pozostałe koszty operacyjne	11 025,3	7 219,4	52,7%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 410,7	(2 648,4)	
% przychodów ze sprzedaży ogółem	0,4%	-0,7%	
Przychody finansowe	175,6	3 091,4	-94,3%
Koszty finansowe	420,4	108,0	289,3%
Zysk/(strata) brutto	1 165,9	335,0	
% przychodów ze sprzedaży ogółem	0,3%	0,1%	
Podatek dochodowy	1 072,4	777,6	37,9%
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	93,5	(442,6)	
% przychodów ze sprzedaży ogółem	0,0%	-0,1%	
EBITDA	70 231,2	68 226,2	2,9%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	19,2%	18,6%	

Rok 2021 GK EXATEL zakończyła zyskiem netto w wysokości 93,5 tys. PLN. EBITDA wyniosła 70 231,2 tys. PLN i uległa poprawie o 2 005,0 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego.

5.1.3. Kluczowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Okres 1-12 2021	Okres 1-12 2020
Rentowność sprzedaży netto ROS (w %)		
wynik finansowy netto x 100% / przychody netto	0,03%	-0,12%
Rentowność kapitału własnego ROE (w %)		
wynik finansowy netto x 100% / (kapitał własny - wynik finansowy netto)	0,02%	-0,10%
Stopa zadłużenia (w %)		
zobowiązania razem x 100% / aktywa	19,7%	20,5%
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	3,04	2,56

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto oraz kapitału własnego GK EXATEL są wyższe od wskaźników za rok ubiegły odpowiednio o 0,15 p.p i 0,12 p.p.

GK EXATEL finansuje swoją działalność w głównej mierze ze środków własnych i utrzymuje bezpieczny poziom płynności finansowej.

5.1.4. Podsumowanie kluczowych wyników finansowych osiągniętych przez Spółki Grupy Kapitałowej

Podstawowe wyniki jednostkowe kluczowych spółek GK EXATEL (w tys. PLN)

Spółka	Przychody ze sprzedaży	Wynik brutto	Wynik netto
EXATEL S.A.	366 505,9	2 291,3	1 889,2
ENERGO-TEL S.A.	7 526,2	-1 247,0	-1 876,6

5.1.5. Opis przewidywanej sytuacji finansowej

Głównym celem GK EXATEL na rok 2022 i lata kolejne jest utrzymanie pozycji EXATEL jako dostawcy unikalnych i bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora publicznego, biznesu i operatorów w oparciu o własną sieć światłowodową.

W 2022 roku EXATEL, pomimo planowanej kontynuacji prowadzonej polityki optymalizacji kosztowej, prognozuje zmniejszenie EBITDA do poziomu 57,9 mln PLN oraz wystąpienie straty netto na poziomie 11,9 mln. Związane to jest m.in. ze spadkiem cen w przypadku usług głosowych (wynikających z wprowadzenia regulowanych stawek hurtowych w rozliczeniach międzyoperatorskich), inflacyjnym wzrostem kosztów energii elektrycznej, wynagrodzeń i pochodnych, zwiększeniem kosztów administracyjnych, urządzeń jak i materiałów oraz zachwianiem rynków zagranicznych z powodu wojny w Ukrainie.

Jak już wspomniano w pkt 3 niniejszego sprawozdania, zakłada się, że ENERGO-TEL będzie podstawowym centrum wsparcia GK EXATEL w realizacji projektów strategicznych, obejmujących m.in. wdrożenie technologii 5G w oparciu o #Polskie5G, realizację kluczowych projektów kosmicznych przewidzianych w Krajowym Planie Odbudowy i Krajowym Programie Kosmicznym oraz wdrożenie sieci nowej generacji w oparciu o technologię Software-Defined-Network.

5.1.6. Omówienie instrumentów finansowych

- Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest GK EXATEL

- Przyjętych przez GK EXATEL celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

GK EXATEL 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.

GK EXATEL prowadzi aktywną politykę inwestowania wolnych środków pieniężnych, monitoruje stan nadwyżek finansowych oraz dokonuje prognoz przyszłych przepływów pieniężnych. Wolne środki pieniężne inwestowane są w instrumenty finansowe w celu maksymalizacji przychodów.

GK EXATEL 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 spółek GK EXATEL – ryzyko płynności powstaje na skutek pojawienia się konieczności upłynnienia posiadanych aktywów finansowych.

W roku 2021 jednostka dominująca nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania i regulowała zobowiązania z własnych środków pieniężnych. Jednostka zależna korzystała zewnętrznego źródła finansowania - leasingu finansowego.

GK EXATEL w 2021 roku posiadała zobowiązania narażone na ryzyko stopy procentowej (leasing). Narażenie GK EXATEL na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczyło również inwestowania wolnych środków pieniężnych w lokaty. Większość środków pieniężnych stanowią lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) o stałym oprocentowaniu.

W GK EXATEL można zidentyfikować dwie kategorie ekspozycji na ryzyko walutowe:

- 1) Ekspozycja na ryzyko transakcyjne – wynika z faktu, iż część przepływów pieniężnych związanych z podstawową działalnością biznesową GK EXATEL 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.
- 2) Ekspozycja na ryzyko translacyjne – powstaje na skutek przeliczenia pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na walutę sprawozdania finansowego GK EXATEL 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 GK EXATEL:

- wydatki inwestycyjne denominowane/indeksowane do kursów walut obcych;
- transakcje sprzedaży usług dzierżawy łączy i tranzytu głosu denominowane w walutach obcych;
- transakcje zakupu dzierżawy łączy, rozliczeń międzyoperatorskich, serwisu urządzeń, usług kolokacji denominowane w walutach obcych;

GK EXATEL 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.

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

GK EXATEL 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.

Spółki narażone są na ryzyko kredytowe powstające w obszarze:

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

6. Pozostałe informacje

6.1. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych

Spółki z GK EXATEL w 2021 roku nie nabywały akcji własnych.

6.2. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej EXATEL

Zatrudnienie w GK EXATEL na koniec 2021 roku wynosiło 519 osób.

6.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Działalność badawczo-rozwojowa w GK EXATEL w roku 2021 prowadzona była wyłącznie przez jednostkę dominującą.

EXATEL w 2021 roku kontynuował program badawczo-rozwojowy, który stanowi strategiczny aspekt rozwoju w perspektywie najbliższych lat. Zaawansowane prace badawcze zostały zagregowane wokół następujących projektów:

- 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. Projekt jest finansowany ze środków Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój w ramach konkursu Narodowego Centrum Badań i Rozwoju: "Szybka Ścieżka". Pod koniec roku 2021 zakończyła się kompleksowa kontrola planowa projektu (obejmująca 3-letnią realizację projektu, obszary formalno-prawny, finansowy i merytoryczny projektu) z wynikiem pozytywnym, bez stwierdzonych nieprawidłowości. W listopadzie 2021 roku przeprowadzony został pilotaż podstawowej wersji urządzenia w sieci produkcyjnej EXATEL.
- 2) SDNcore - projekt jest kontynuacją prac w dziedzinie Software Defined Network, którego celem jest 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.

- 3) ARFA - kontynuacja 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 został uruchomiony w II kwartale 2021 roku.

Ponadto w 2021 roku EXATEL przygotował od podstaw i złożył wnioski o dofinansowanie do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektów:

- 1) Barbastella – na budowę systemu rozpoznania geoprzestrzennego dla Wojsk Obrony Terytorialnej – w konkursie SZAFIR 3 (marzec 2021) wartość projektu 38,5 mln zł (w konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną i Instytutem Technicznych Wojsk Lotniczych).
- 2) CriNet – na budowę systemu bezpieczeństwa sieci SDN dla infrastruktury krytycznej – w konkursie SZAFIR 3 (marzec 2021), wartość projektu 36,5 mln zł, w konsorcjum z Gaz Systemem S.A. i Politechniką Rzeszowską.
- 3) nanoCRYPTO – na budowę nanosatelitarnego systemu do kwantowo zaszyfrowanej komunikacji optycznej - SZAFIR 4 (październik 2021) wartość projektu 79 mln zł, w konsorcjum z Creotech Instruments, Quantum Optical Technologies i Politechniką Poznańską.
- 4) PERFECT – na badania nad zastosowaniem światła do zapewnienia sieci LAN w ramach Współpracy Polska – Berlin/Brandenburgia.

Na projekt PERFECT, EXATEL podpisał umowę o dofinansowanie w lutym 2022 roku. W przypadku pozostałych konkursów wnioski oczekują na ocenę merytoryczną i decyzję NCBR.

Ponadto EXATEL opracował założenia nowych inwestycji: fiszki projektowe na przedsięwzięcia z obszaru rozbudowy sieci, rozwiązań cyberbezpieczeństwa oraz innowacji procesowych m.in. w ramach naboru prowadzonego przez Ministerstwo Aktywów Państwowych.

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.

6.4. Ochrona środowiska

Spółki GK EXATEL w 2021 roku realizowały obowiązki sprawozdawcze oraz uiszczają opłaty z tytułu korzystania ze środowiska zgodnie z wytycznymi, o których mowa w Ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska.

EXATEL oraz ENERGO-TEL zostały zarejestrowane w Bazie Danych o produktach i opakowaniach (BDO). Rejestr BDO prowadzony jest przez marszałków województw, którzy wpisują do niego przedsiębiorców na ich wniosek lub z urzędu (w zależności od rodzaju prowadzonej działalności). Z uwagi na fakt, że EXATEL oraz ENERGO-TEL Spółka w ramach prowadzonej działalności, wprowadza na terytorium kraju produkty w opakowaniach, Spółki są zobligowane do rejestracji w bazie danych o produktach i opakowaniach.

EXATEL realizował obowiązek wynikający z ustawy z 17 lipca 2009 roku, o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji w zakresie sporządzania raportów do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami.

Począwszy od marca 2016 roku EXATEL prowadzi Centralny Rejestr Operatorów (CRO) dla urządzeń chłodniczych, klimatyzacyjnych lub systemów ochrony przeciwpożarowej, 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.

Dodatkowo w zakresie EXATEL w związku z licznymi projektami i koniecznym importem sprzętu telekomunikacyjnego na terytorium Rzeczypospolitej, EXATEL jest Wprowadzającym sprzęt elektroniczny a także opakowania na terytorium RP w rozumieniu ustawy o zużytym sprzęcie elektronicznym i elektrycznym z dnia 29 lipca 2005 roku oraz ustawy z dnia 13 czerwca 2013 roku, o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi. W związku z tym EXATEL podpisał w roku 2021 umowę z Organizacją Odzysku AuraEko, która wspiera EXATEL w zakresie recyklingu oraz osiągnięcia zgodnymi z ustawą poziomów odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych w danym roku kalendarzowym oraz w zakresie organizowania zbierania, przetworzenia, recyklingu i innego niż recykling procesu odzysku oraz unieszkodliwiania zużytego sprzętu elektronicznego, sprawozdawczości za wprowadzany na terytorium RP sprzęt elektroniczny oraz prowadzenia publicznych kampanii edukacyjnych w zakresie ochrony środowiska. Dzięki podpisaniu umowy EXATEL uzyskał certyfikat firmy przyjaznej naturze.

Zgodnie z przyjętą w 2019 roku przez Zarząd EXATEL, Polityką Środowiskową, w 2021 roku podjęto szereg przedsięwzięć mających na celu spełnienie wymagań prawnych dotyczących ochrony środowiska w obszarach działalności EXATEL.

- 1) W roku 2020 EXATEL uruchomił proces wdrożenia Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001 mający na celu uzyskanie

certyfikatu. W dniu 21 czerwca 2021 roku, EXATEL uzyskał certyfikat ISO 14001:2015 ważny do 20 czerwca 2024 roku.

Posiadanie certyfikatu ISO 14001:2015 wpływa korzystnie na wizerunek Spółki oraz jest odpowiedzią na coraz częstsze oczekiwania klientów i dostawców. Wzmacnia EXATEL jako świadomego w dziedzinie ochrony środowiska, wiarygodnego kontrahenta zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach międzynarodowych.

- 2) W roku 2021 EXATEL podpisał umowę na wykonanie i montaż instalacji fotowoltaicznej na dachu budynku EXATEL. Ogniwa zostały zainstalowane, a instalacja zostanie uruchomiona w I kwartale 2022 roku. Wyprodukowana dzięki instalacji fotowoltaicznej energia elektryczna będzie w całości wykorzystana na potrzeby budynku Spółki.
- 3) EXATEL konsekwentnie kontynuuje selektywną zbiórkę odpadów komunalnych, w której segregacja odpadów odbywa się w podziale na 5 frakcji. Selektywna segregacja odpadów pozwala na ograniczanie ilości odpadów, które trafiają na wysypiska i zanieczyszczają środowisko. 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, w roku 2021 EXATEL zawarł kolejną umowę indywidualną umowę na odbiór odpadów komunalnych. Umowa obejmuje również usługę odbioru odpadów poprodukcyjnych powstałych w wyniku działalności handlowej EXATEL w tym m.in. makulatury i tworzyw sztucznych.

6.5. Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne

Spółki GK EXATEL na dzień sporządzania sprawozdania nie prowadzą postępowań o istotnym znaczeniu z punktu widzenia działalności GK EXATEL.

6.6. Realizacja uchwał Walnych Zgromadzeń

Walne Zgromadzenia spółek GK EXATEL w roku 2021 wypełniły obowiązki nałożone przepisami Kodeksu Spółek Handlowych podejmując uchwały zatwierdzające sprawozdania finansowe i sprawozdania zarządu z działalności Spółek za 2020 rok.

W dniu 8 kwietnia 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENERGO-TEL, w związku z podjętą Uchwałą Zarządu EXATEL w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie procesu reorganizacji obszaru eksploatacji i inwestycji w GK EXATEL, Walne Zgromadzenie ENERGO-TEL podjęło uchwałę w której wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd ENERGO-TEL do poniższych czynności potrzebnych do przeprowadzenia procesu reorganizacji:

1. Rozwiązania umów z pracownikami ENERGO-TEL i umożliwienie nawiązania im stosunku pracy z EXATEL.
2. Dokonanie zmian w strukturze organizacyjnej oraz redukcji zatrudnienia.
3. Przejęcia przez EXATEL jednostek terenowych spółki ENERGO-TEL.
4. Przejęcia przez EXATEL zobowiązań wynikających z realizacji umów oraz zakup środków trwałych niezbędnych do realizacji zadań, w tym cesji umów kosztowych.
5. Przeniesienia cesji umów przychodowych związanych z obszarem eksploatacji i inwestycji na EXATEL.
6. Zapewnienia realizacji w sposób ciągły umów wymienionych w pkt 3 i 4 oraz udostępnienia zasobów technicznych i ludzkich do czasu ich faktycznego przeniesienia po kosztach.
7. Sprzedaży środków trwałych ENERGO-TEL do EXATEL niezbędnych do realizacji zadań z zakresu eksploatacji i realizacji inwestycji oraz do bieżącej pracy byłych pracowników ENERGO-TEL zatrudnionych w EXATEL.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENERGO-TEL wyraziło również zgodę na zbycie pakietowe środków trwałych rzecz EXATEL za kwotę 980 156,40 zł netto.

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2022 roku.

Zarząd EXATEL S.A.:

Nikodem Bończa-Tomaszewski

Rafał Magryś

Piotr Suszycki