

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
TP TELTECH SP Z O.O. ZA ROK OBROTOWY 2019**

Warszawa, dnia 12 lutego 2020 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

TP TELTECH sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi Al. Kościuszki 5/7 (dalej TP TELTECH, Spółka) należy do grupy kapitałowej Orange Polska, której jednostką dominującą jest Orange Polska S.A. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

W 2019 roku Spółka prowadziła działalność gospodarczą obejmującą:

- usługi projektowania, usługi budowy, zarządzanie rozwojem, audyty i opracowania dokumentacji, utrzymanie i serwisowanie infrastruktury telekomunikacyjnej i teletechnicznej,
- usługi monitoringu sygnałów przeciwpożarowych z bezpośrednim przekazem sygnału do Państwowej Straży Pożarnej,
- usługi projektowania, budowy oraz konserwacji systemów sygnalizacji pożaru, systemów sygnalizacji włamania i napadu, kontroli dostępu, telewizji dozorowej, systemów wczesnego wykrywania dymu, detekcji gazów i dźwiękowych systemów ostrzegania,
- usługi konserwacji i serwisowania zautomatyzowanych urządzeń telekomunikacyjnych teleinformatycznych, elektrycznych i mechanicznych,
- produkcję i dystrybucję elementów i urządzeń do budowy infrastruktury teleinformatycznej, elektrycznej oraz systemów bezpieczeństwa.

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju.

Spółka nie posiada udziałów własnych.

2. SKŁAD ZARZĄDU

Zarząd Spółki w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. działał w składzie:

Dariusz Kowalczyk-Tomerski	Prezes Zarządu
Ireneusz Kulka	Wiceprezes Zarządu
Michał Wójtowicz	Członek Zarządu

3. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Wyniki Spółki w 2019 i 2018 roku (w mln zł):

POZYCJA	Rok 2019	Rok 2018
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	359,1	366,1
- od jednostek powiązanych	202,9	296,0
Koszty operacyjne (bez amortyzacji), w tym:	-370,5	-359,7
- koszty osobowe	-45,9	-44,5
- koszty nieosobowe	-324,6	-315,2
Wynik na sprzedaży (bez amortyzacji)	-11,4	6,4
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (netto)	11,2	1,6
EBITDA	-0,2	8,0
<i>Marża EBITDA</i>	<i>-0,06%</i>	<i>2,19%</i>
Amortyzacja	-6,0	-6,8
EBIT	-6,2	1,2
Wynik na działalności finansowej (netto)	-2,0	-0,5
Wynik brutto	-8,2	0,7
Podatek dochodowy	1,2	-0,3
Wynik netto	-7,0	0,4

W roku 2019 Spółka odnotowała niewielki 2% spadek przychodów ze sprzedaży z kwoty 366,1 MPLN w 2018 roku do 359,1 MPLN w roku 2019. Spadek ten wynika z niższego poziomu realizacji usług realizowanych na rzecz Orange Polska S.A. głównie w zakresie inwestycji rozbudowy szerokopasmowego dostępu do internetu (VHBB), ale także monitoringu oraz utrzymania sieci. Spadek realizacji usług wewnątrzgrupowych został niemal zrównoważony wzrostem przychodów z realizacji projektu Program Operacyjny Polska Cyfrowa oś 2 (celem projektu jest wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach) w skrócie POPC2 oraz pozostałych inwestycji realizowanych poza Grupą Orange.

Spadek wskaźnika EBITDA o 8,2 MPLN w stosunku do poprzedniego roku związany był w głównej mierze z realizacją projektu POPC2. Znaczący wzrost poziomu realizacji projektu nastąpił przy udziale istotnych kosztów stałych w 2019 r. Koszty te odzwierciedlały potrzeby organizacyjno-techniczne wynikające z kompleksowej realizacji prac projektowych oraz wykonawczych w trudnych warunkach rynkowych, konieczności wdrożenia zmian w kontekście doprecyzowania warunków technicznych, jak również podejmowania istotnych decyzji dotyczących współpracy z podwykonawcami lub podwykonawstwa zastępczego. Konieczne było zaangażowanie maksymalnej liczby dostępnych zasobów własnych w celu przyspieszenia realizacji harmonogramu projektu oraz zapewnienia wymaganej przez inwestora jakości. Poniesione na tym etapie realizacji wysokie koszty zostaną zrównoważone w dalszej części projektu co w efekcie pozwoli osiągnąć marżę całkowitą na oczekiwanym poziomie.

Dodatkowo Spółka mierzyła się w 2019 roku z możliwie szybkim dostosowywaniem bazy kosztów stałych do ograniczanego zakresu zleczanych prac przez Orange Polska S.A. oraz postępującym procesem erozji stawek w obszarze monitoringu.

Powyższe negatywne zmiany wskaźnika EBITDA zmniejszyła sprzedaż nieruchomości własnej przy ul. Bartłomieja 2 w Warszawie.

Wzrost kosztów osobowych w skali 3% w stosunku do poprzedniego roku realizowany był zgodnie z założeniami budżetowymi oraz zmianami struktury organizacyjnej spółki w kierunku zwiększenia realizacji inwestycji pozagrupowych.

Nakłady inwestycyjne w 2019 roku ukształtowały się na poziomie 3,8 MPLN porównywalnie do 3,9 MPLN w 2018 roku.

4. ISTOTNE ZDARZENIA GOSPODARCZE

W 2019 roku Spółka realizowała umowy dotyczące zaprojektowania i wybudowania sieci światłowodowej szybkiego dostępu dla klientów indywidualnych oraz biznesowych. W ramach realizacji usług projektowania, budowy i utrzymania infrastruktury telekomunikacyjnej i teletechnicznej Spółka realizowała istotne kontrakty inwestycyjne na rzecz Orange Polska S.A. (w tym projekt One Contract, projekty FTTH dla klientów indywidualnych i biznesowych, konsolidacja sieci Orange) oraz podmiotów z grupy kapitałowej Orange Polska. Spółka realizuje utrzymanie sieci dla klientów Orange Polska S.A. w rejonie stref Warszawa oraz Kraków.

W 2019 roku Spółka kontynuowała realizację umów podwykonawczych zawartych z Alcatel-Lucent Polska sp. z o.o (obecnie Nokia Solutions and Networks sp. z o.o.) na wykonanie kompleksowej realizacji zaprojektowania i wykonania sieci szerokopasmowej FTTH w ramach projektu POPC2 dla 10 obszarów realizacyjnych. Łączna wartość umów 511,1 MPLN.

W 2019 roku Spółka zrealizowała umowę sprzedaży nieruchomości własnej przy ulicy Bartłomieja 2 w Warszawie przenosząc się do nowo wynajętej lokalizacji przy ul. Wolumen 11.

Na podstawie Uchwały nr 3/04/2019 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki TP Teltech Sp. z o.o. z dnia 24.04.2019 zysk za rok obrotowy 2018 w kwocie 351 tys. zł. został w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy dla Wspólnika Spółki.

5. PRZEWIDYWANA ROZWÓJ I SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

W 2020 roku Spółka planuje kontynuować działalność w dotychczasowych obszarach. Ponadto Spółka znacząco zwiększy obroty kontynuując realizację projektu POPC 2. Dodatkowo Spółka poszukuje sposobu rozwoju na nowych rynkach jak energetyka lub rynek kolejowy. W 2020 roku planowane są również kolejne inicjatywy i ambicje zmierzające do optymalizacji kosztów działalności i zwiększenia efektywności pracy.

6. INSTRUMENTY FINANSOWE W SPÓŁCE

W 2019 roku Spółka finansowała swoją działalność z własnych środków oraz środków pozyskanych w formie pożyczki od Orange Polska S.A. w kwocie 130 MPLN przeznaczonej na sfinansowanie kapitału obrotowego w celu wykonania umowy podwykonawczej na realizację projektu POPC2. Spółka dokonała spłaty pożyczki w wysokości 30 MPLN w grudniu 2018 roku oraz 30 MPLN w styczniu 2019 r. tym samym saldo zobowiązania z tego tytułu wyniosło wg stanu na 31.12.2019 r. 70 MPLN. Spółka ma możliwość dalszego dofinansowania w wysokości 45 MPLN w I q 2020r. do celów realizacji projektu POPC.

Spółka realizuje sprzedaż w walutach obcych w stopniu minimalnym. Zakupy denominowane w walutach obcych dotyczą przede wszystkim zakupu materiałów. Spółka nie ponosi innych ryzyk związanych z instrumentami finansowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu TP TELTECH sp. z o.o.:

Dariusz Kowalczyk-Tomerski Prezes Zarządu

Ireneusz Kulka Wiceprezes Zarządu

Michał Wójtowicz Członek Zarządu