

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
NASK SA
ZA ROK OBROTOWY
01.01.2019-31.12.2019**

WARSZAWA, 30.06.2020

SPIS TREŚCI:

1. Informacje Ogólne	3
1.1. Stan prawny:	3
1.2. Władze Spółki:	3
1.3. Przedmiot działalności Spółki:	4
1.4. Informacje o strukturze akcjonariatu:	4
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym	5
2.1. Wprowadzenie do obrotu nowych emisji akcji:	5
2.2. Realizacja inwestycji przy ul. 11 listopada 23 w Warszawie:	5
2.3. Przychody Spółki:	7
2.4. Czynniki ryzyka:	8
3. Przewidywany rozwój Spółki:	9
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:	10
5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:	11
6. Zatrudnienie w Spółce	11
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych:	12
8. Posiadane oddziały (zakłady) :	12
9. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka i zabezpieczeń przed ryzykiem :	12
10. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.	12

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. STAN PRAWNY:

Firma:	NASK SA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	02-703 Warszawa
Adres:	ul. Wąwozowa 18 lok. 010,
Telefon:	+48 (22) 182 00 00
Faks:	+48 (22) 182 00 10
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@naska.pl
Strona internetowa:	www.naska.pl
KRS:	0000644422
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	365743505
NIP:	9512421815

1.2. WŁADZE SPÓŁKI:

Zarząd:

1. Jarosław Tyc – Prezes Zarządu od 15 kwietnia 2019
2. Igor Granosik - Wiceprezes Zarządu od 1 lutego 2020
3. Robert Baranowski –Wiceprezesa Zarządu od 1 lutego 2020
4. Przemysław Wojtan – Członek Zarządu do 11 maja 2020
5. Marek Zaliński – Członek Zarządu do 11 maja 2020

Rada Nadzorcza:

1. Wojciech Kamieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Urszula Grześkiewicz - Brochwicz – od 20 marca 2019
3. Michał Boruckiowski – od 20 marca 2019

4. Waldemar Brzostek – od 20 marca 2019
5. Mariusz Gietka – od 15 lipca 2019
6. Wojciech Racięcki – członek Rady Nadzorczej do 20 marca 2019
7. Marcin Kotowski – członek Rady Nadzorczej do 20 marca 2019

1.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

Zgodnie z wnioskiem do KRS i zapisami Statutu, głównym przedmiotem działalności NASK SA jest:

1. działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej 61 10 Z,
2. działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej 61 20 Z,
3. działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej 61 30 Z,
4. działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji 61 90 Z,
5. działalność związana z oprogramowaniem 62 01 Z,
6. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62 02 Z,
7. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62 03 Z,
8. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62 09 Z,
9. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63 11 Z,
10. działalność portali internetowych 63 12 Z.

1.4. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU:

Tabela 1: Informacje o strukturze akcjonariatu

Wyszczególnienie	Stan w roku obrotowym:		
	na pierwszy dzień	na ostatni dzień	
	wartość	wartość	Liczba akcji
Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa – Państwowy Instytut Badawczy	41 100 000	76 100 000	76 100 000

Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa – Państwowy Instytut Badawczy jest 100% akcjonariuszem Spółki NASK SA.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM

2.1. WPROWADZENIE DO OBROTU NOWYCH EMISJI AKCJI:

W zakończonym 2019 roku obrotowym (w dniu 12.12.2019r) na skutek przekształcenia pożyczki w udziały, Spółka wyemitowała 35 000 000 nowych akcji o tej samej wartości (tj. 35 000 000zł), których właścicielem stała się Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa – Państwowy Instytut Badawczy.

2.2. REALIZACJA INWESTYCJI PRZY UL. 11 LISTOPADA 23 W WARSZAWIE:

Dnia 13.12.2017 Spółka nabyła nieruchomości zlokalizowane w Warszawie przy ul. 11 listopada 23 i kontynuowała rozpoczętą inwestycję polegającą na budowie Obiektu Biurowo-Serwerowego „DC.11-11”, w tym: przebudowie i zmianie sposobu użytkowania obiektu koszarowego na budynek biurowy, budowie serwerowni z zapleczem technicznym i rozdzielnią trafo (kat. XVI-bud. biurowa) wraz z zagospodarowaniem terenu (kat. XXII-parking), ogrodzeniem, przyłączami, instalacjami doziemnymi i zjazdem publicznym z ul. 11 Listopada 23 w Warszawie na nieruchomości składającej się z działek gruntu o numerach ewidencyjnych 9/8 (pow. 0,0293 ha) i 9/6 (pow. 0,6239 ha) i 23 z obrębu 4-12-02. Planowane oddanie do użytkowania budynku biurowego to III kwartał 2020r.

2.2.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ZWIĄZANE Z DC PRAGA Pn:

- Styczeń – Maj – Prace wykończeniowe, związane z oddaniem DC Praga Pn. do eksploatacji;
- Czerwiec – początek migracji klientów z likwidowanego Rakowiecka Data Center;
- Lipiec – wydzierżawienie, wyposażenie i uruchomienie przestrzeni kolokacyjnej dla NASK PIB pod projekt OSE;
- Sierpień - Rozpoczęcie inwestycji związanej z budową drugiego toru zasilania;
- Wrzesień - oficjalne otwarcie DC Praga Pn., najnowocześniejszego Centrum Przetwarzania Danych NASK SA przy ul. 11 Listopada 23 w Warszawie;
- Wrzesień - Rozpoczęcie inwestycji związanej z uzbrojeniem dwóch dodatkowych komór serwerowych;

- Listopad – rozpoczęcie świadczenia usług kolokacji dla PKN ORLEN;
- Listopad - Rozpoczęcie procesu certyfikacji ANSI/TIA-942;
- Aktualna zajętość przestrzeni kolokacyjnej w DC Praga Pn - ok 50%;

2.2.2. NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ USŁUGI KOLOKACJI W DC PRAGA Pn:

- Lipiec '19 - Umowa z **Naukową i Akademicką Siecią Komputerową** (Projekt OSE) - umowa na czas nieokreślony;

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane na temat realizowanej inwestycji w centrum przetwarzania danych (CPD):

Tabela 2: Podstawowe informacje na temat CPD NASK SA

Pełna nazwa CPD	Centrum Przetwarzania Danych NASK SA
Skrócona nazwa CPD	CPD NASK
Właściciel CPD	CPD NASK jest własnością przedsiębiorstwa NASK Spółka Akcyjna (dalej NASK SA)
Położenie CPD	ul. 11 Listopada 23, 03-446 Warszawa
Region Polski	Region Centralny (aglomeracja warszawska, centralna Polska)
Łączna powierzchnia	<i>Łączna powierzchnia netto komór przetwarzania danych to niespełna 1000 m2 (cztery komory po ok. 240 m2 każda). Obecnie usługi świadczone są w dwóch komorach. Pozostałe dwie komory, podczas procesu inwestycyjnego prowadzonego od września 2019r do marca 2020. wyposażone zostały w niezbędną infrastrukturę (głównie klimatyzacyjną i zasilającą), zapewniającą gotowość do świadczenia usług kolokacji dla kolejnych klientów (po doposażeniu w infrastrukturę specyficzną dla danego klienta). Równolegle, zgodnie z decyzją Zarządu, od sierpnia 2019 realizowano inwestycję rozbudowy II toru zasilania, zakończoną w lutym br.</i>



CPD NASK – wizualizacja obiektu od strony parkingu zlokalizowanego na działce przy ul.11 Listopada 23.

2.3. PRZYCHODY SPÓŁKI:

W 2019 Spółka NASK SA wypracowała przychody z działalności operacyjnej w wysokości 107,1 mln zł. Tym samym zwiększyła obroty o ok. 70,7 mln zł w porównaniu z rokiem 2018, co przekłada się na progres na poziomie 294%.

W większości grup produktowych odnotowany został wzrost przychodów w stosunku do roku ubiegłego. Relatywnie największy z nich dotyczy usług bezpieczeństwa, gdzie wolumen sprzedaży wzrósł z niespełna 600 tys. zł w roku 2018 do poziomu 6,5 mln zł.

Największy spadek dotyczy usług z grupy produktowej Dostępu do Internetu (-5%), a jest on związany ze spadkiem cen tejże usługi na rynku telekomunikacyjnym.

Tabela 3: Przychody operacyjne 2018-2019 roku (w zł)

Przychody netto ze sprzedaży	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Przychód ze sprzedaży, w tym:	107 082 663,26	36 393 811,17
w tym od jednostek powiązanych	71 895 468,08	10 543 771,19
Sprzedaż usług	42 971 699,22	31 890 200,89
Sprzedaży towarów i materiałów	64 110 964,04	4 503 610,28

Całość przychodów wynika ze sprzedaż krajowej.

Tabela 4: Struktura terytorialna (rynków geograficznych) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów:

Wyszczególnienie	Kraj	WDT / Eksport	Razem
Przychody netto ze sprzedaży usług	42 864 358,58	107 340,64	42 971 699,22
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64 110 964,04	0,00	64 110 964,04
Razem:	106 975 322,62	107 340,64	107 082 663,26

Zgodnie z przyjętym planem działalności Spółki w 2020 roku, planowany jest przychód na poziomie 74,2 mln zł. Biorąc pod uwagę wyłącznie umowy okresowe, wielkość zaplanowanej sprzedaży w 2020 do zrealizowanej w 2019 roku wzrosła o 47,4 punktów procentowych.

W roku 2020 Spółka planuje zwiększyć udział przychodów komercyjnych z innych grup produktowych niż telekomunikacyjne, w szczególności z zakresu Kolokacji i Hostingu (+28%).

2.4. CZYNNIKI RYZYKA:

NASK SA jest narażona na następujące rodzaje ryzyk gospodarczych:

- **Ryzyko związane ze zmianą sytuacji makroekonomicznej** – aby zminimalizować to ryzyko, Spółka realizuje strategię dywersyfikacji rynków i produktów, aby uodpornić się na wahania ekonomiczne.
- **Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych klientów** – w celu zminimalizowania ww. ryzyka Zarząd Spółki stara się zawierać długoterminowe kontrakty, na korzystnych dla obu stron warunkach. Dodatkowo Spółka stara się ograniczać to ryzyko poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami.
- **Ryzyko związane z realizacją prognoz przychodów i wyników finansowych publikowanych przez Spółkę** – Spółka dołoży w swej działalności należytej staranności, aby przedstawione prognozy wykonać. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, że w wyniku niespełnienia się przyjętych założeń prognozy nie zostaną wykonane. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez stałe monitorowanie rynku i klientów, a także pozyskuje nowych klientów w celu spłaszczenia wahań przychodów i wyników finansowych.

- **Ryzyko związane z możliwością utraty pracowników lub nie pozyskaniem nowych** – zdarzenia takie mogą skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu przedsiębiorstwa Spółki i wzrostem kosztów jej działania. Spółka stara się zapobiegać temu ryzyku, oferując atrakcyjne warunki pracy, zapewniając rozwój poprzez udział w szkoleniach i kursach podnoszących kwalifikacje zawodowe.
- **Ryzyko projektu inwestycyjnego związane z nieukończeniem, niezrealizowaniem projektu w określonym czasie i zgodnie z przyjętymi zasadami,**
- **Podwykonawcy - ryzyko związane z nieskuteczną współpracą odnoszącą się do wzajemnych potrzeb / zadań zleconych oraz ryzyko związane z przenikaniem wiedzy i słabości między przedsiębiorstwami** - aby zminimalizować to ryzyko, Spółka realizuje strategię doboru sprawdzonych, rzetelnych Podwykonawców, weryfikując ich poprzez wywiadowanie gospodarczą,
- **Dostawcy czyli przedsiębiorstwa, które zaopatrują inne podmioty gospodarcze w niezbędne zasoby, a ryzyko wiąże się z niedotrzymaniem terminów realizacji dostawy, podwyższeniem cen towarów i usług** - aby zminimalizować to ryzyko, Spółka realizuje strategię weryfikacji i monitoringu runku usług,
- **Klienci - największe ryzyko wiąże się z utratą lub zmniejszeniem liczby i rangi klientów, jak również ich wypłacalności** - Spółka stara się ograniczać to ryzyko poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami, oferowanie usług i narzędzi na najwyższym poziomie.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI:

Zgodnie z przyjętą strategią na lata 2019-2022 Spółka przewiduje swój rozwój w następujących kierunkach:

- wdrażanie innowacyjnych technologii w telekomunikacji (5G, Internet Rzeczy, Inteligentne aplikacje, Blockchain, Sztuczna Inteligencja, Cyberbezpieczeństwo, Cloud computing, Wirtualna i Rozszerzona Rzeczywistość, Big Data, Smart City .
- rozwój rozwiązań, będących wsparciem Administracji Państwowej w budowę bezpiecznego środowiska e-usług, w tym usług OTT.
- dostosowywać swoją ofertę do uwarunkowań prawnych (np. RODO, Krajowy System Cyberbezpieczeństwa), które stanowią wyzwanie zarówno dla administracji, jak i sektora prywatnego.

W tym celu Spółka zamierza realizować poniższe plany:

- ✓ zakończyć realizację inwestycji budowy budynku biurowego zlokalizowanego w Warszawie przy ulicy 11 Listopada 23 w III kwartale,
- ✓ Na bazie nowego CPD, Spółka poszerzy ofertę produktową o usługi z zakresu rozwiązań chmurowych,

- ✓ rozwój usługi bezpieczeństwa, powiązanych z usługami telekomunikacyjnymi jak i niezależne od nich,
- ✓ kontynuacja strategii zmiany mixu produktowego, kładące większy nacisk na usługi bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz nowoczesne usługi chmurowe,
- ✓ weryfikacja nisz rynkowych i produktowych, dywersyfikujące przychody i zmniejszające udział w sprzedaży tradycyjnych usług telekomunikacyjnych,
- ✓ nabycie kompetencji integratorskich, w celu realizacji projektów integracyjnych,
- ✓ budowanie silnych merytorycznie zespołów w obszarach z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego, cyberbezpieczeństwa i hostingu,
- ✓ kontynuowanie działań w celu uzyskania certyfikatu ISO 27001,
- ✓ wsparcie NASK PIB w zakresie realizacji projektów Ministerstwa Cyfryzacji.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA:

Rok obrotowy 01.01.2019 – 31.12.2019 Spółka NASK SA zakończyła dodatnim wynikiem finansowym. Podsumowanie podstawowych wskaźników finansowych prezentuje tabela poniżej:

Tabela 5: Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe:

tys. PLN	Wykonanie 2018	Wykonanie 2019	Różnica
Przychody ze sprzedaży	36 394	107 083	70 689
EBITDA	875	4 938	4 063
<i>marża (%)</i>	<i>2,40%</i>	<i>4,61%</i>	
EBIT	-2 160	1250	3 410
<i>marża (%)</i>	<i>-5,94%</i>	<i>1,17%</i>	
Wynik brutto	-2 056	1251	3 307
Wynik netto	-2 035	681	2 716
<i>marża (%)</i>	<i>-5,59%</i>	<i>0,64%</i>	

Spółka osiągnęła wynik EBITDA na poziomie 4.937 tys. zł. Należy zaznaczyć, że jest to pierwszy rok w swojej historii, w którym Spółka wypracowała zysk na poziomie wyniku finansowego netto w wysokości 681 tys. zł.

Poniżej przedstawione zostały wskaźniki rentowności sprzedaży, aktywów oraz kapitału, które jeszcze bardziej obrazują tendencję wzrostową kondycji Spółki. We wszystkich przypadkach zauważalny jest znaczny wzrost wskaźników w porównaniu z rokiem 2018, co oznacza że stopa zwrotu z tychże obszarów znacząco się podniosła.

Tabela 6: Wskaźniki rentowności w porównaniu do roku 2018:

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	Rentowność sprzedaży	Rentowność aktywów	Rentowność kapitału
	ROS	ROA	ROE
Wartość wskaźnika 2018	-5,59%	-2,32%	-2,92%
Wartość wskaźnika 2019	0,64%	0,35%	0,65%

Tabela 7: Wskaźniki rentowności w odniesieniu do Q4.2019 w sektorze telekomunikacyjnym :

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	Rentowność sprzedaży	Rentowność aktywów	Rentowność kapitału
Wskaźniki - Sektor TELCO Q4.19	3,86%	2,54%	3,86%
Wskaźniki NASK SA 2019	0,64%	0,35%	0,65%

Spółka nie ma problemów z bieżącym regulowaniem zobowiązań co prezentują przedstawione poniżej wskaźniki płynności.

Tabela 8: Wskaźniki płynności:

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	Wskaźnik płynności bieżącej	Wskaźnik płynności szybkiej
	Current Ratio	Quick Ratio
Wartość wskaźnika	1,29	1,27

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU:

Nie dotyczy.

6. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Przeciętne roczne zatrudnienie w 2019 wyniosło 115 etatów.

	w etatach	w osobach
rok 2018	102	105
rok 2019	115	118

7. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH:

Nie dotyczy.

8. POSIADANE ODDZIAŁY (ZAKŁADY) :

Nie dotyczy.

9. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA I ZABEZPIECZEŃ PRZED RYZYKIEM :

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka w roku obrotowym 01.01.2019 – 31.12.2019 prowadziła działalność na rynku polskim.

W związku z powyższym nie wystąpiły okoliczności wymagające stosowania dodatkowych instrumentów zabezpieczających.

10. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.

Nie dotyczy.