

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
TP TELTECH SP Z O.O. ZA ROK OBROTOWY 2020**

Warszawa, dnia 29 września 2021 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 2020 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,
- demontaż złomu kablowego nieczynnej infrastruktury technicznej i odsprzedaż złomu,
- usługi projektowania i budowy systemów instalacji fotowoltaicznych

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju.

Spółka nie posiada udziałów własnych.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki wraz ze Sprawozdaniem finansowym nie zostały zatwierdzone przez Wspólnika Spółki, a proces ich badania nie został zakończony przez biegłego rewidenta. Szczegółowy opis znajduje się w pkt 4A poniżej.

## 2. SKŁAD ZARZĄDU

Zarząd Spółki w okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. działał w składzie:

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

Zarząd Spółki w okresie od 01.07.2020 r. do 31.12.2020 r. działał w składzie:

Dariusz Kowalczyk-Tomerski	Prezes Zarządu
Leszek Lis	Wiceprezes Zarządu
Michał Wójtowicz	Członek Zarządu

### 3. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Wyniki Spółki w 2020 i 2019 roku (w mln zł):

POZYCJA	Rok 2020	Rok 2019
<b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>324,2</b>	<b>359,1</b>
- od jednostek powiązanych	153,8	202,9
<b>Koszty operacyjne (bez amortyzacji), w tym:</b>	<b>-415,6</b>	<b>-370,5</b>
- koszty osobowe	-44,8	-45,9
- koszty nieosobowe	-370,8	-324,6
<b>Wynik na sprzedaży (bez amortyzacji)</b>	<b>-91,4</b>	<b>-11,4</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (netto)	2,5	11,2
<b>EBITDA</b>	<b>-88,9</b>	<b>-0,2</b>
<b>Marża EBITDA</b>	<b>-27,42%</b>	<b>-0,06%</b>
Amortyzacja	-6,2	-6,0
<b>EBIT</b>	<b>-95,1</b>	<b>-6,2</b>
Wynik na działalności finansowej (netto)	-2,9	-2,0
<b>Wynik brutto</b>	<b>-98,0</b>	<b>-8,2</b>
Podatek dochodowy	-16,9	1,2
<b>Wynik netto</b>	<b>-114,9</b>	<b>-7,0</b>

W roku 2020 Spółka odnotowała około 10% spadek przychodów ze sprzedaży z kwoty 359,1 MPLN w 2019 roku do 324,2 MPLN w roku 2020. 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. Zmniejszenie strumienia realizacji tych zleceń wiąże się z priorytetem realizacji Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC2), który Spółka realizuje od 2018 r.

Spadek wskaźnika EBITDA o 88,7 MPLN w stosunku do poprzedniego roku związany był w głównej mierze z realizacją projektu POPC2. Na wzrost kosztów projektu POPC2 miały wpływ przede wszystkim takie czynniki jak:

- wzrost poziomu realizacji projektu o 7% w stosunku do roku poprzedniego (123,8 MPLN),
- zmiana udziału realizacji modułów projektowych z podłączeń szkół, które miały miejsce głównie w 2019 r. na podłączenia gospodarstw domowych (tzw. HH) oraz
- zawiązanie rezerwy na przewidywane straty na kontrakcie w kwocie 70,0 MPLN (patrz również pkt 4A poniżej).

W związku z wyższym skomplikowaniem zagadnień projektowych i wykonawczych związanych z pozyskaniem zgód dla tych realizacji, występującym brakiem możliwości technicznych podłączeń w części zakresu zaprojektowanego oraz zmianami technologicznymi w trakcie realizacji jak również wydłużeniem części planowanej infrastruktury budowanej w technologii doziemnej koszty budowy HH okazały się wyższe niż w przypadku szkół. Wpłynęło to także na renegocjacje umów z niektórymi podwykonawcami wskazującymi na wyższy poziom kosztów niż zakładała pierwotna umowa.

Kolejnym czynnikiem wpływającym na zmniejszenie poziomu EBITDA na projekcie POPC2 w 2020 r. był udział w produkcji znaczącej ilości podłączeń w strefach warszawskich, gdzie planowana marża była najniższa wśród realizowanych 10 obszarów.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na niższą efektywność 2020 r. były niespodziewane trudności, jakie projekt POPC2 napotkał w związku z pandemią Covid-19 – utrudniony dostęp do urzędów, zwiększony poziom chorób pracowników własnych oraz kadr podwykonawców.

W obliczu tych wyzwań Spółka zamierza kontynuować dalszą realizację i ukończenie projektu POPC2 w 2022 r.

Spółka mierzyła się również w 2020 roku z efektywnym dostosowywaniem bazy kosztów stałych do dalszego ograniczenia zakresu prac inwestycyjnych zleczanych przez Orange Polska S.A. Pomiedzy budżetem 2020 r. i wykonaniem poziom redukcji wyniósł ok. 51 MPLN, co stanowiło ponad 40%. Spółce udało się jednak wygenerować z tej działalności satysfakcjonujący poziom marży EBITDA (4,7 M PLN).

Podobnie w zakresie projektów zewnętrznych SID Spółka odnotowała zdecydowaną poprawę marżowości związaną głównie z realizacją projektów kolejowych.

W zakresie kosztów osobowych budżet realizowany był zgodnie z założeniami, jednak ze względu na sytuację finansową Spółki oraz względy rynkowe podwyżki oraz premie zostały częściowo ograniczone, co pozwoliło na utrzymanie poziomu kosztów z 2019 r. Dalsza oszczędność ok. 1,2 MPLN wynika z decyzji Zarządu o likwidacji funduszu jubileuszowego z końcem 2020 r.

Nakłady inwestycyjne w 2020 roku ukształtowały się na poziomie 3,0 MPLN w porównaniu do 3,8 MPLN w 2019 roku.

#### 4. ISTOTNE ZDARZENIA GOSPODARCZE

W 2020 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 zakresie nowych obszarów działalności TP Teltech są realizowane projekty z zakresu demontażu złomu kablowego nieczynnej infrastruktury technicznej i odsprzedaży, jak również budowy systemów fotowoltaiki, gdzie w 2020 r. Spółka zyskała kompetencje oraz kontrakty. Szczególnie rozbudowane są plany na 2021 r. w zakresie projektów fotowoltaicznych – planowanie, projektowanie oraz budowa w pełnym zakresie na rynku zewnętrznym oraz w partnerstwie z firmą Orange Energy, która zgodnie z podpisaną umową została partnerem sprzedażowym.

Na podstawie Uchwały nr 3/04/2020 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki TP Teltech Sp. z o.o. z dnia 21.04.2020 strata za rok obrotowy 2019 w kwocie 6 975 tys. zł. została w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

#### 4A. KOREKTY ROKU OBROTOWEGO

Brak realizacji Planu Naprawczego przyjętego dla Projektu POPC2 w Q4 2020 w wyniku trzeciej fali Covid-19 oraz pojawiające się nowe roszczenia ze strony firm podwykonawczych realizujących Projekt odnoszące się do długości i technologii budowanej sieci stały się przyczyną ponownej weryfikacji założeń. Prace prowadzone w okresie marzec-czerwiec 2021r. doprowadziły Zarząd Spółki do konkluzji, że w przyjętym w dniu 17 lutego 2021 roku sprawozdaniu finansowym, do którego została przygotowana opinia biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. wystąpił błąd wymagający korekty.

Sprawozdanie finansowe z dnia 17 lutego 2021 roku nie zostało zatwierdzone przez Wspólnika. Zarząd Spółki poinformował o sytuacji biegłego rewidenta, który przystąpił do ponownego badania.

Spółka przeprowadziła korekty błędów w zakresie (i) utworzenia rezerwy na przewidywane straty na kontrakcie POPC2 oraz (ii) objęcia 100% odpisem aktywa netto z tytułu podatku odroczonego.

Wpływ dokonanych w roku obrotowym korekt błędów na wynik finansowy oraz kapitał własny przedstawiono poniżej:

(w tysiącach złotych)	Zysk/(strata) netto	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku według zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 17 lutego 2021 roku	-25 853	43 500
Korekty:		
a) utworzenia rezerwy na przewidywane straty na kontrakcie POPC2	-70 011	-70 011
b) utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (związane z ww. rezerwą na przewidywane straty na kontrakcie POPC2)	13 302	13 302
c) objęcia 100% odpisem aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-32 312	-32 312
<b>Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku po dokonaniu korekt błędów</b>	<b>-114 874</b>	<b>-45 521</b>

Wpływ dokonanych w roku obrotowym korekt na Bilans, Rachunek zysków i strat oraz Kapitały i Rachunek przepływów pieniężnych został przedstawiony w pkt 5A Korekty roku obrotowego w części Dodatkowe informacje i objaśnienia do Sprawozdania finansowego.

## **5. PRZEWIDYWANA ROZWÓJ I SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**

W 2021 roku Spółka planuje kontynuować działalność w dotychczasowych obszarach. Ponadto Spółka znacząco zwiększy obroty kontynuując realizację projektu POPC2. Dodatkowo Spółka poszukuje sposobu rozwoju na nowych rynkach jak budowa 5G czy Smart Cities oraz dalsze zwiększenie udziału w rynku fotowoltaiki i budowy infrastruktury teletechnicznej kolejowej. W 2021 roku planowane są również kolejne inicjatywy i ambicje zmierzające do optymalizacji kosztów działalności i zwiększenia efektywności pracy.

## **6. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy to jest do dnia 29 września 2021 roku wystąpiły następujące zdarzenia:

### **a) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 3 września 2021 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 48.505 tys. zł do kwoty 49.005 tys. zł, to jest o kwotę 500 tys. zł, poprzez ustanowienie nowych 10.000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy udział.

Wszystkie nowo ustanowione udziały objął dotychczasowy jedyny Wspólnik – spółka pod firmą Orange Polska S.A..

Udziały zostały objęte powyżej ich wartości nominalnej za kwotę łączną wynoszącą 66.000 tys. zł, przy czym wartość wniesionego wkładu przekraczająca wartość nominalną objętych udziałów, tj. w wysokości 65.500 tys. zł została przekazana na kapitał zapasowy Spółki jako agio.

W związku z powyższym na dzień sporządzania sprawozdania finansowego tj. 29 września 2021 roku kapitał podstawowy Spółki wynosi 49.005 tys. zł i jest podzielony na 980.100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

### **b) zawarcie umowy kompensacyjnej pomiędzy Spółką a Orange Polska S.A.**

W dniu 3 września 2021 roku została zawarta umowa między spółkami, na mocy której dokonane zostało potrącenie Wierzytelności o Wniesienie Wkładu Pieniężnego z tytułu podwyższenia i objęcia kapitału przez Orange Polska S.A. z Wierzytelnością Orange Polska S.A. o Spłatę Pożyczki.

W wyniku dokonanego potrącenia wierzytelności wzajemne Stron w wysokości 66.000 tys. zł umorzyły się nawzajem. W rezultacie Wierzytelność o Wniesienie Wkładu Pieniężnego została umorzona w całości, zaś Wspólnikowi – spółce pod firmą Orange Polska S.A. przysługuje nadal wobec Spółki część Wierzytelności o Spłatę Pożyczki w kwocie 49.000 tys. zł.

W związku z powyższym na dzień sporządzania sprawozdania finansowego tj. 29 września 2021 roku w Spółce występuje oprocentowana pożyczka udzielona przez Orange Polska S.A. w kwocie 49.000 tys. zł.

- c) zmiana warunków pożyczki od Orange Polska S.A. udzielonej Spółce na sfinansowanie kapitału obrotowego w celu wykonania umowy podwykonawczej na realizację projektu POPC2

W dniu 26 września 2021 roku został zawarty aneks do umowy między spółkami, który zmienił termin obowiązywania umowy z 27 grudnia 2021 roku na 27 grudnia 2022 roku, tj. wydłużył okres obowiązywania o 12 miesięcy.

## 7. INSTRUMENTY FINANSOWE W SPÓŁCE

W 2020 roku Spółka finansowała swoją działalność z własnych środków oraz środków pozyskanych w formie pożyczki od Orange Polska S.A. przeznaczonej na sfinansowanie kapitału obrotowego w celu wykonania umowy podwykonawczej na realizację projektu POPC2. Saldo zobowiązania z tego tytułu wyniosło wg stanu na 31.12.2020 r. 115 MPLN. Zmiany, które nastąpiły do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu zostały opisane w pkt 6 b) i c) powyżej.

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                      .....

Leszek Lis    Wiceprezes Zarządu                      .....

Michał Wójtowicz                                      Członek Zarządu                      .....