

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

FIBERHOST S.A.

Klaudyny Potockiej 25, 60-211 Poznań

1. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa spółki

Rok 2021 był przełomowy w historii spółki, z dniem 1 lipca została wydzielona Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa Fiberhost S.A. (d. INEA S.A.) pod nazwą INEA Sp. z o.o. Decyzja ta miała na celu oddzielenie działalności właściciela infrastruktury i operatora hurtowego od dostawcy usług na rynku detalicznym. Fiberhost S.A. utrwalił tym samym główny kierunek rozwoju jakim jest bycie jednym z liderów otwartych sieci światłowodowych w kraju, umożliwiając dostęp do nich szerokiemu gronu dostawców usług. W roku 2021 kluczowym partnerem w tym zakresie pozostawała INEA Sp. z o.o., jednak zauważalny był także rosnący udział innych operatorów.

Dzięki ciągłym inwestycjom budowy najnowocześniejszej sieci światłowodowej oraz przebudowie istniejącej infrastruktury do standardu FTTH spółka Fiberhost S.A. stale rozbudowała bazę dostawców operujących na własnych sieciach. W 2021 roku nastąpił intensywny wzrost aktywacji usług na sieci Fiberhost S.A., co było efektem umów podpisanych z ogólnokrajowymi dostawcami. Ponadto w tym czasie Spółka zawarła kilkanaście nowych umów z operatorami lokalnymi. Ważnym elementem było także przygotowanie i zatwierdzenie oferty na nowy obszar działania w postaci POPC4. Fiberhost S.A. zawarł umowy na ten obszar z ogólnokrajowymi dostawcami usług telekomunikacyjnych.

Rok 2021 był istotny z punktu widzenia umacniania pozycji w zakresie świadczenia usług hurtowych dla dotychczasowych partnerów. W ramach współpracy z Orange Polska S.A., spółka dynamicznie aktywowała nowe pętle na zasadach usługi LLU. Ponadto, Fiberhost S.A. dalej realizował zawarte m. in. z Orange Polska S.A., T-Mobile Polska S.A. oraz UPC Polska Sp. z o.o. umowy na świadczenie usług hurtowych typu BSA.

Największym projektem budowy sieci światłowodowej z perspektywy Fiberhost S.A. pozostawał w 2021 roku POPC3 realizowany w ramach III naboru działania 1.1 Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa. Dzięki temu Spółka może świadczyć swoje usługi również poza obszarem województwa wielkopolskiego. Ponadto w 2021 roku Fiberhost S.A. ukończył realizację czterech projektów POPC2 polegających na budowie sieci dostępowych na terenie województwa wielkopolskiego. Rozpoczęła się także inwestycja na obszarze POPC4, czyli wypełnienie luk w sieci na terenie województwa wielkopolskiego. Wszystkie te inwestycje korzystają ze wsparcia Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Unii Europejskiej.

W roku 2021 spółka funkcjonowała w warunkach determinowanych przez pandemię COVID-19. Niewątpliwym sukcesem w tym czasie było utrzymanie wysokiej efektywności i płynności realizowanych zadań oraz kontynuowanie realizacji kluczowych projektów rozbudowy sieci.

Spółka Fiberhost S.A. w roku 2021 nie odnotowała żadnych ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju. Przeciętne zatrudnienie w okresie styczeń-czerwiec wyniosło 432,09 etatu, natomiast po wydzieleniu INEA Sp. z o.o. tj. od lipca do grudnia było to 234,66 etatu.

Struktura przychodów. Struktura kosztów i wyników działalności, ocena sytuacji finansowej

W roku 2021 przychody netto ze sprzedaży spółki Fiberhost S.A spadły o 9,1% (nominalnie o -36,3 mln PLN) w porównaniu do poprzedniego roku przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 5,6% w zestawieniu z poprzednim rokiem, nominalnie było to 18,8 mln PLN. Łączna wartość osiągniętych przychodów w 2021 roku wyniosła 361,5 mln PLN, w tym 361,3mln PLN stanowiły przychody netto ze sprzedaży usług. Negatywne odchylenia wynikają z wydzielenia w drugiej połowie roku, do osobnej spółki – INEA Sp. z o.o. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. Największy udział w strukturze przychodów ze sprzedaży usług mają przychody z usługi dedykowanych klientom biznesowym – 50,6%, kolejne pozycje zajmują przychody z usług telewizji – 21,0%, Internetu (bez Internetu mobilnego) – 19,0%, najmniejszy udział miały przychody osiągnięte ze sprzedaży usług telefonii i internetu mobilnego oraz telefonii stacjonarnej (obie po 1,1%). Przychody pozostałe odpowiadały za 7,24%. Na te ostatnie składały się pozostałe usługi oraz opłaty, a także przychody za realizację projektu ODN.

Poddając analizie koszty operacyjne, jakie spółka Fiberhost S.A poniosła w 2021 roku, należy zauważyć ich spadek w porównaniu do roku poprzedniego, charakteryzujący się mniejszą dynamiką od dynamiki wzrostu przychodów netto ze sprzedaży. Nominalnie wartość poniesionych kosztów wyniosła 319,4mln PLN i była o 18,8 mln PLN (5,6%) niższa niż w roku poprzednim. Pozycją dominującą w strukturze kosztów niezmiennie pozostały wydatki związane z usługami obcymi w wysokości 147,2 mln PLN. Ich udział wyniósł 40,7% w relacji do przychodów netto ze sprzedaży (wzrost o 0,8 pp. względem roku 2020). Ogół kosztów usług obcych spadł w ujęciu nominalnym o 11,4 mln PLN tj. 7,2% w porównaniu do roku wcześniejszego.

Drugą największą pozycją generującą koszty była amortyzacja majątku, która wyniosła w 2021 roku 87,9 mln PLN. Jej wartość wzrosła o 885,2 tys. PLN (wzrost o 1,0%) w porównaniu z rokiem poprzednim i związana jest głównie z rozbudową infrastruktury teletechnicznej dokonaną w minionych latach. Jej udział w relacji do przychodów netto ze sprzedaży wyniósł 24,3%. Trzecią znaczącą pozycją wchodzącą w skład kosztów operacyjnych były, podobnie jak w latach poprzednich, koszty wynagrodzeń, których wartość wyniosła 35,5 mln PLN. W porównaniu do roku poprzedniego ta kategoria kosztów zmalała o 12,3 mln PLN, tj. 25,7%. Udział kosztów wynagrodzeń w relacji do przychodów netto ze sprzedaży usług wyniósł 9,8% i spadł o 2,2 pp. w porównaniu z rokiem ubiegłym. Zmiany w tej pozycji wynikają z przejścia w połowie roku znacznej części pracowników do wydzielonej spółki INEA Sp. z o.o.. Wartości poszczególnych kategorii rachunku zysków i strat wraz z ich dynamiką przedstawione zostały w Tabeli 1.

Zestawiając osiągnięte przychody netto ze sprzedaży wraz z poniesionymi kosztami spółka Fiberhost S.A osiągnęła w 2021 roku zysk na sprzedaży w wysokości 42,1 mln PLN i był on o 17,5 mln PLN (-29,4%) niższy od zysku osiągniętego w 2020 roku. Marża zysku na sprzedaży w analizowanym okresie ukształtowała się na poziomie 11,6% i była wyższa od wartości z poprzedniego roku (15,0%).

Kategoria pozostałych przychodów operacyjnych wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego. Wartość nominalna pozostałych przychodów operacyjnych ukształtowała się na poziomie 12,5 mln PLN, w porównaniu do 5,1 mln PLN w 2020. Największą pozycję składającą się na pozostałe przychody operacyjne stanowi rozliczenie dotacji w rachunek wyników (8,4 mln PLN), które wzrosło o 84,3% w stosunku do roku poprzedniego. Oprócz tego na wartość tę składa się także aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (3,7 mln PLN) oraz inne przychody operacyjne (0,4 mln PLN). Spółka w 2021

roku nie odnotowała zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

W roku 2021 wartość pozostałych kosztów operacyjnych zmalała w porównaniu do roku poprzedniego o 4,0 mln PLN i wyniosła 8,2 mln PLN. Większość tych kosztów stanowią inne koszty operacyjne (5,6 mln PLN), które spadły o 23,8 % oraz strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (2,6 mln PLN). Spółka nie odnotowała kosztów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

W efekcie wynik na działalności operacyjnej w 2021 roku wyniósł 46,4 mln PLN i był o 6,1 mln PLN (11,7%) niższy niż w roku ubiegłym.

W zakresie przychodów finansowych zrealizowanych przez spółkę znaczące pozycje stanowiły odsetki (559 tys. PLN) oraz inne przychody finansowe (8,5 mln PLN). Pozycja odsetek zmalała o 240 tys. PLN a innych przychodów finansowych wzrosła 8,3 mln PLN w stosunku do roku ubiegłego. Znaczący wzrostu przychodów należy tłumaczyć pozytywną wyceną IRS (*Interest Rate Swap*) zabezpieczającego kredyt Spółki. Łącznie przychody finansowe wyniosły 9,1 mln PLN i jest to wartość o 8,1 mln PLN większa niż w roku poprzednim, kiedy przychody finansowe wyniosły 1,0 mln PLN.

Analizując koszty finansowe można zauważyć, że podobnie jak w poprzednim roku największą kategorię kosztów stanowiły odsetki, które wyniosły 100,8 mln PLN i były wyższe o ok. 14,6 mln PLN (16,9%) niż w 2020 roku. Inne koszty finansowe spadły z 8,9 mln PLN w 2020 roku do 3,9 mln PLN w roku 2021. Spółka wykazała także stratę ze zbycia inwestycji w wysokości 33,0 mln PLN, co stanowi wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 29,7 mln PLN i wynika w całości z zakupu i umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w NGN WIELKOPOLSKA FIZ. Koszty finansowe ogółem wzrosły nominalnie w porównaniu do roku poprzedniego o 37,1 mln PLN, tj. o 36,7%.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego strata netto w 2021 roku wyniosła 94,8 mln PLN i była wyższa o 45,2 mln PLN od straty z roku 2020.

Tabela 1. Wartości oraz dynamika rachunku zysków i strat w latach 2020-2021 w sp. FIBERHOST S.A.

Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni		Zmiana	Zm %
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	361 472 139,96	100,0%	397 758 639,55	100,0%	-36 286 499,59	-9,1%
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	319 378 588,70	88,4%	338 157 868,51	85,0%	-18 779 279,81	-5,6%
I. Amortyzacja	87 892 637,16	24,3%	87 007 426,06	21,9%	885 211,10	1,0%
II. Zużycie materiałów i energii	18 117 767,84	5,0%	12 179 213,00	3,1%	5 938 554,84	48,8%
III. Usługi obce	147 211 625,29	40,7%	158 637 221,26	39,9%	-11 425 595,97	-7,2%
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 692 996,09	5,4%	17 105 190,97	4,3%	2 587 805,12	15,1%
V. Wynagrodzenia	35 507 062,01	9,8%	47 800 317,50	12,0%	-12 293 255,49	-25,7%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 286 489,53	2,0%	9 093 585,57	2,3%	-1 807 096,04	-19,9%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 542 544,43	1,0%	6 078 995,56	1,5%	-2 536 451,13	-41,7%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	127 466,35	0,0%	255 918,59	0,1%	-128 452,24	-50,2%
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	42 093 551,26	11,6%	59 600 771,04	15,0%	-17 507 219,78	-29,4%
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12 499 057,01	3,5%	5 134 772,37	1,3%	7 364 284,64	143,4%
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,0%	491 434,38	0,1%	-491 434,38	-100,0%
II. Dotacje	8 431 213,73	2,3%	4 575 076,16	1,2%	3 856 137,57	84,3%
III. Inne przychody operacyjne	385 548,26	0,1%	68 261,83	0,0%	317 286,43	464,8%
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 682 295,02	1,0%	0,00	0,0%	3 682 295,02	-
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	8 234 224,96	2,3%	12 252 213,29	3,1%	-4 017 988,33	-32,8%
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 609 609,41	0,7%	0,00	0,0%	2 609 609,41	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,0%	4 872 533,34	1,2%	-4 872 533,34	-100,0%
III. Inne koszty operacyjne	5 624 615,55	1,6%	7 379 679,95	1,9%	-1 755 064,40	-23,8%
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46 358 383,31	12,8%	52 483 330,12	13,2%	-6 124 946,81	-11,7%
G. PRZYCHODY FINANSOWE	9 069 626,92	2,5%	981 523,68	0,2%	8 088 103,24	824,0%
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
II. Odsetki	559 366,98	0,2%	799 376,78	0,2%	-240 009,80	-30,0%
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
V. Inne	8 510 259,94	2,4%	182 146,90	0,0%	8 328 113,04	4572,2%
H. KOSZTY FINANSOWE	138 217 531,51	38,2%	101 102 507,24	25,4%	37 115 024,27	36,7%
I. Odsetki	100 750 047,57	27,9%	86 194 789,61	21,7%	14 555 257,96	16,9%
II. Strata ze zbycia inwestycji	33 076 482,96	9,2%	3 407 231,85	0,9%	29 669 251,11	870,8%
III. Aktualizacja wartości inwestycji	470 000,00	0,1%	2 562 999,26	0,6%	-2 092 999,26	-81,7%
IV. Inne	3 921 000,98	1,1%	8 937 486,52	2,2%	-5 016 485,54	-56,1%
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-82 789 521,28	-22,9%	-47 637 653,44	-12,0%	-35 151 867,84	73,8%
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO	-82 789 521,28	-22,9%	-47 637 653,44	-12,0%	-35 151 867,84	73,8%
J. PODATEK DOCHODOWY	11 983 617,99	3,3%	1 960 523,00	0,5%	10 023 094,99	511,2%
K. ZYSK (STRATA) NETTO	-94 773 139,27	-26,2%	-49 598 176,44	-12,5%	-45 174 962,83	91,1%

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych spółki FIBERHOST S.A.

Analizując stronę majątkową Spółki, należy zwrócić uwagę na spadek wartości aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych. Dominującą pozycją pozostają rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 78,3% wartości aktywów ogółem. Ich wysoki udział jest zgodny z telekomunikacyjnym profilem działalności firmy, który wymaga znacznych nakładów na środki trwałe. Najbardziej znaczącymi pozycjami wchodzącymi w ich skład są elementy tworzące sieć teleinformatyczną, do których zaliczono budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej o wartości 677,6 mln PLN (wzrost wartości o 8,1%, 50,7 mln PLN nominalnie) oraz urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 402 mln PLN (spadek o 13%, 59,9 mln PLN nominalnie).

Istotnym elementem majątku trwałego były również inwestycje długoterminowe o wartości 158 mln PLN. Składały się na nie w większości posiadane udziały w jednostkach powiązanych (m.in. WSS S.A., Easyhost Sp. z o.o. S.K.A., Zelda Sp. z o.o. S.K.A., Webtouch Sp. z o.o. S.K.A., Zelda Sp. z o.o., Webtouch Sp. z o.o.). Pozostałymi składnikami inwestycji długoterminowych były udzielone pożyczki (w większości pomiotom powiązanym) oraz inne długoterminowe aktywa finansowe (wycena transakcji zamiany stóp procentowych).

Wartości niematerialne i prawne stanowią 2,1% wartości aktywów i wynoszą 31,5 mln PLN, a długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0,4% wartości aktywów, a ich wartość to 5,5 mln PLN.

Na koniec 2021 roku udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wynosił 8,5%, przy czym ich wartość spadła o 3,6%, do poziomu 124,9 mln PLN. Większość aktywów obrotowych Spółki stanowiły należności krótkoterminowe o wartości 62,4 mln PLN, w skład których wchodziły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług. Drugą największą pozycję stanowiły inwestycje krótkoterminowe, w skład których wchodziły zgromadzone na koniec 2021 roku środki pieniężne w kwocie 49,8 mln PLN. Resztę aktywów obrotowych stanowiły zapasy w kwocie 3,2 mln PLN (spadek wartości o 47,5%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 2,8 mln PLN (w porównaniu do roku 2020 spadek o 86,9%).

Strukturę oraz dynamikę aktywów Spółki w 2020 oraz 2021 roku prezentuje Tabela 2.

Tabela 2. Struktura oraz dynamika aktywów w latach 2020-2021 Fiberhost Spółka Akcyjna

Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni		Zmiana	Zm %
A. AKTYWA TRWAŁE	1 346 075 206,34	91,5%	1 504 248 667,66	92,1%	-158 173 461,32	-10,5%
I. Wartości niematerialne i prawne	31 460 326,14	2,1%	33 296 860,79	2,0%	-1 836 534,65	-5,5%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 151 040 542,47	78,3%	1 266 281 885,97	77,5%	-115 241 343,50	-9,1%
III. Należności długoterminowe	96 250,00	0,0%	192 500,00	0,0%	-96 250,00	-50,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	157 952 192,74	10,7%	182 228 400,88	11,2%	-24 276 208,14	-13,3%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 525 894,99	0,4%	22 249 020,02	1,4%	-16 723 125,03	-75,2%
B. AKTYWA OBROTOWE	124 861 187,47	8,5%	129 458 621,21	7,9%	-4 597 433,74	-3,6%
I. Zapasy	3 203 587,61	0,2%	6 099 651,79	0,4%	-2 896 064,18	-47,5%
II. Należności krótkoterminowe	62 430 837,63	4,2%	56 363 284,18	3,5%	6 067 553,45	10,8%
III. Inwestycje krótkoterminowe	56 475 046,69	3,8%	45 971 137,44	2,8%	10 503 909,25	22,8%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 751 715,54	0,2%	21 024 547,80	1,3%	-18 272 832,26	-86,9%
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
AKTYWA OGÓŁEM	1 470 936 393,81	100,0%	1 633 707 288,87	100,0%	-162 770 895,06	-10,0%

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych spółki FIBERHOST S.A.

W 2021 roku wartość kapitału własnego wzrosła do poziomu -563,3 mln PLN (wzrost o 114,7 mln PLN porównaniu do roku 2020), a wartość kapitału obcego spadła do poziomu 2 034,3 mln PLN (spadek o 277,5 mln PLN).

Kapitał zapasowy stanowi najistotniejszą część kapitału własnego. Jego wartość spadła o 60 mln PLN w porównaniu do zeszłego roku i na koniec 2021 roku wynosiła -530 mln PLN.

Ujemna wartość kapitału własnego jest związana z połączeniem odwrotnym Spółki ze spółką Odin Ventures (spółka holdingowa) w ramach operacji upraszczania struktury w Grupie, które nastąpiło w 2020 roku. Na skutek połączenia Spółka przejęła na siebie bilans spółki Odin Ventures. Z punktu widzenia Grupy nic się jednak nie zmienia, bowiem są to tylko zmiany widoczne na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Wspomniane powyżej punkty w postaci ujemnych kapitałów były dotychczas rozpoznane na poziomie spółki Odin Ventures, która posiadała m.in. dług w postaci pożyczki względem podmiotu nadrzędnego (spółki matki), udzielonej z przeznaczeniem na akwizycję udziałów w Grupie. Cała transakcja nie zmienia również profilu płynności Grupy, bowiem pożyczka ta nie jest wymagalna.

W zakresie zobowiązań i rezerw na zobowiązania odnotowano spadek ich wartości. Rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się do poziomu 44,3 mln PLN, co oznacza spadek o 40,4%. Z kolei wartość zobowiązań długoterminowych spadła o 21,8% (nominalnie o 340,6 mln PLN) do kwoty 1 221,2 mln PLN, głównie w wyniku spadku zobowiązań wobec jednostek powiązanych do kwoty 590,3 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec 2021 roku miały wartość 553,2 mln PLN (wzrost o 27,4%). Stronę pasywów spółki zamykają rozliczenia międzyokresowe, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku spadła o 10,7% i na koniec 2021 roku wyniosła 215,5 mln PLN. Ich udział w pasywach spółki wyniósł 14,7%.

Strukturę oraz dynamikę pasywów spółki przedstawia Tabela 3.

Tabela 3. Struktura oraz dynamika pasywów w latach 2020-2021 Fiberhost Spółka Akcyjna

Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni		Zmiana	Zm %
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-563 341 214,66	-38,3%	-678 042 180,22	-41,5%	114 700 965,56	-16,9%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	679 600,00	0,0%	679 600,00	0,0%	0,00	0,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	-529 844 375,08	-36,0%	-470 053 134,49	-28,8%	-59 961 163,33	12,8%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 035 776,90	0,2%	-63 480 731,90	-3,9%	66 516 508,80	-104,8%
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 021 900,00	0,3%	5 021 900,00	0,3%	0,00	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	52 539 022,79	3,6%	-100 611 637,39	-6,2%	153 320 582,92	-152,4%
VIII. Zysk (strata) netto	-94 773 139,27	-6,4%	-49 598 176,44	-3,0%	-45 174 962,83	91,1%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 034 277 608,47	138,3%	2 311 749 469,09	141,5%	-277 471 860,62	-12,0%
I. Rezerwy na zobowiązania	44 309 308,84	3,0%	74 371 431,07	4,6%	-30 062 122,23	-40,4%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 221 193 731,86	83,0%	1 561 788 088,45	95,6%	-340 594 356,59	-21,8%
a) kredyty i pożyczki	629 926 809,85	42,8%	688 650 817,71	42,2%	-58 724 007,86	-8,5%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	553 232 770,77	37,6%	434 246 560,06	26,6%	118 986 210,71	27,4%
a) kredyty i pożyczki	88 340 039,00	6,0%	47 838 380,81	2,9%	40 501 658,19	84,7%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	215 541 797,00	14,7%	241 343 389,51	14,8%	-25 801 592,51	-10,7%
PASYWA OGÓŁEM	1 470 936 393,81	100,0%	1 633 707 288,87	100,0%	-162 770 895,06	-10,0%

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych spółki FIBERHOST S.A.

2. Przewidywany rozwój spółki Fiberhost S.A.

W 2022 roku Fiberhost S.A. planuje kontynuować przyjętą strategię ukierunkowaną na ekspansywny rozwój. Kluczowym elementem strategii będzie kontynuacja budowy i komercjalizacja projektów szerokopasmowych POPC3 oraz POPC4 oraz działania mające na celu zwiększenia nasycenia usług w ramach POPC2. Obok gospodarstw domowych objętych dofinansowaniem europejskim, Fiberhost S.A planuje również z własnych środków realizację inwestycji towarzyszących obejmujących przyłączenie dodatkowych gospodarstw domowych w obszarach realizacji projektów POPC. Działanie to spowoduje znaczące zwiększenie zasięgu sieci Fiberhost S.A.

Spółka w 2022 r. planuje uzyskać dostęp do ponad miliona gospodarstw domowych, zlokalizowanych na terenie całego kraju. Największym wyzwaniem dla Spółki w zbliżającym się roku będzie budowa struktur w celu komercjalizacji tych terenów.

Zgodnie ze strategią firmy polegającą na udostępnianiu swojej infrastruktury sieciowej obcym dostawcom usług celem zwiększenia łącznego nasycenia sieci, Spółka zaplanowała dalsze udostępnianie infrastruktury nie tylko na rynkach regulowanych, do czego jest zobowiązana, ale także infrastruktury na rynkach nieregulowanych. Spółka planuje, że w roku 2022 na sieci pojawią się kolejni zewnętrzni dostawcy usług, przy czym należy podkreślić, że wszyscy ogólnopolscy dostawcy działają już na sieciach Fiberhost, dlatego zakładany jest przyrost operatorów lokalnych, działających w mniejsze skali.

Fiberhost S.A. jest zainteresowana dalszym rozwojem sieci. Planowany jest udział Spółki w kolejnych projektach współfinansowanych przez Unię Europejską tj. FERC i KPO.

Fiberhost S.A planuje wzrost przychodów w roku 2022 w stosunku do roku bieżącego. Czynnikiem, który ma umożliwić głównie wzrost przychodów będzie zwiększanie nasycenia na sieci zbudowanej w ramach projektu POPC2, POPC3 i POPC4 oraz inwestycji własnych z tytułu udostępnienia sieci obcym dostawcom usług w modelach BSA oraz LLU. Zakłada się również wzrost przychodów z usług świadczonych dla klientów biznesowych.

3. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

FIBERHOST S.A. korzysta z instrumentów finansowych, których celem jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych oraz wydatków inwestycyjnych, m.in. kredyt bankowy, pożyczka od właściciela oraz leasing finansowy, krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także depozyty krótkoterminowe i środki pieniężne użytkowane w toku bieżącej działalności. Wiąże się to z ekspozycją Spółki na określone rodzaje ryzyka finansowego.

Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na to, iż jednym ze źródeł finansowania działalności inwestycyjnej Spółki jest kredyt oparty na zmiennej stopie procentowej, FIBERHOST S.A. stosuje instrumenty zabezpieczające przed zmianą stóp procentowych.

29 marca 2018 r. Spółka została stroną umowy kredytowej do łącznego limitu 930 mln PLN, w której kredytodawcą jest konsorcjum instytucji finansowych. Umowa zmieniająca z dnia 30 stycznia 2020 r. zwiększyła dostępny limit do kwoty 1342,3 mln PLN. Wysokość odsetek od udzielonego

finansowania uzależniona jest od stawki WIBOR 6M. Mając to na uwadze, w celu wyeliminowania ryzyka zmiany stopy procentowej FIBERHOST S.A zastosowała swapy stopy procentowej (Interest Rate Swap lub IRS), w których jest stroną płacącą stałe oprocentowanie w zamian otrzymując zmienne w wysokości stawki WIBOR 6M. Łączna nominalna wartość instrumentów zabezpieczających ryzyko wzrostu stóp WIBOR 6M wynosi 766 mln. Z kolei wartość nominalna zobowiązań finansowych spółki FIBERHOST S.A obarczonych zmiennym oprocentowaniem na koniec roku 2021 wyniosła 726,6 mln PLN, z czego 724,4 mln PLN stanowią nominalne zobowiązania z tytułu otrzymanego kredytu powiązane ze stopą WIBOR 6M. Natomiast pozostałe 2,2 mln PLN stanowią zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, dla których odsetki zależą od stawek innych niż WIBOR 6M.

Mając na uwadze powyższe, zawarte instrumenty zabezpieczają całkowitą wartości zobowiązań o charakterze kredytowym według stanu na koniec 2021 roku.

Z kolei zobowiązania z tytułu leasingu finansowego pozostają wystawione na ryzyko zmian bazowych stóp procentowych wpływających na wysokość naliczonych odsetek. Spółka jednak obecnie nie przewiduje stosowania polityki zabezpieczeń dla tego typu zobowiązań.

Ryzyko walutowe

Spółka na koniec 2021 roku posiadała zobowiązania handlowe denominowane w walutach USD oraz EUR, w konsekwencji czego narażona jest na ryzyko wzrostu kursów walut obcych. Obecnie Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami kursów walut.

W aspekcie finansowania zewnętrznego Spółka nie przewiduje materializacji ryzyka związanego ze zmianą poziomów kursów głównych walut w stosunku do PLN z uwagi na posiadanie całości zobowiązań finansowych denominowanych w PLN. Łączny wpływ ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego tożsamy jest z ryzykiem stopy procentowej tj. ryzykiem wzrostu stawek WIBOR na rynku międzybankowym.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe powiązane z należnościami z tytułu dostaw i usług jednak Spółka posiada efektywne mechanizmy windykacyjne, dzięki którym minimalizuje poziom złego długu.

Ryzyko płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej w Spółce jest minimalizowane w postaci posiadanego kredytu długoterminowego przeznaczonego na finansowanie wydatków inwestycyjnych. Kontynuowanie bieżącego finansowania jest zapewnione poprzez ciągłe monitorowanie kowenantów kredytowych ustanowionych w umowie kredytowej, które są utrzymywane powyżej minimalnie wymaganego poziomu. Dodatkowo Spółka korzysta również z pożyczki od spółki powiązanej, której część odsetkowa zaprezentowana jest w zobowiązaniach krótkoterminowych w kwocie 144,4 mln PLN. Jednakże Spółka otrzymała list, w którym jednostka dominująca, tj. Odin Holdings Sarl, zobowiązała się do udzielenia jej ewentualnego wsparcia w zakresie niezbędnym do kontynuowania działalności przez co najmniej rok od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. Ponadto Spółka na bieżąco analizuje strukturę wiekową

swoich zobowiązań oraz należności handlowych w celu utrzymania prawidłowego balansu pomiędzy tymi pozycjami bilansowymi.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Dematerializacja akcji

W marcu 2021 r. Spółka dokonała zgodnie z wymogiem ustawowym dematerializacji swoich akcji.

Podział Spółki

W dniu 14.04.2021 r. Zarząd Spółki wyraził zgodę na podział Spółki, podpisał plan podziału oraz sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział.

W dniu 31.05.2021 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło:

(1) uchwałę w sprawie podziału Spółki (jako spółki dzielonej) przy udziale INEA SP sp. z o.o. (jako spółki przejmującej),

(2) uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmianę Statutu Spółki i umowy spółki INEA SP sp. z o.o. Przyjęto tekst jednolity Statutu Spółki.

W dniu 1.07.2021 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował podział Spółki, w wyniku którego zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki została wydzielona ze Spółki (jako spółki dzielonej) i przeniesiona do INEA SP sp. z o.o. (jako spółki przejmującej), która to z tym samym dniem zmieniła swoją nazwę na INEA sp. z o.o.

Zmiana nazwy Spółki

W dniu 1.07.2021 r. Spółka zmieniła swoją nazwę na Fiberhost S.A.

Zmiany w Zarządzie

W dniu 24.09.2021 r. Prezes Zarządu Spółki – Michał Bartkowiak – złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 30.09.2021 r.

W dniu 24.09.2021 r. Członek Zarządu Spółki – Piotr Sujecki – złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 30.09.2021 r.

W październiku 2021 r. dotychczasowy Członek Zarządu – Marta Wojciechowska – objęła funkcję Prezes Zarządu, ze skutkiem na dzień 1.10.2021 r.

W październiku 2021 r. Eugeniusz Grzybek został powołany do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu., ze skutkiem na dzień 1.10.2021 r.

W dniu 23.11.2021 r. Członek Zarządu - Eugeniusz Grzybek - złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 30.11.2021 r.

W listopadzie 2021 r. Adam Błażeczek został powołany do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu, ze skutkiem na dzień 1.12.2021 r.

W grudniu 2021 r. Rafał Markiewicz został powołany do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu, ze skutkiem na dzień 1.01.2022 r.

Nabycie udziałów w Velma Sp. z o.o.

W dniu 29.09.2021 r. Spółka nabyła od Velma sp. z o.o. 10 udziałów w spółce RNK BIS sp. z o.o.

Połączenie ze spółką RNK BIS Sp. z o.o.

W dniu 30.09.2021 r. Zarząd Spółki w drodze uchwały wyraził zgodę na uzgodnienie i podpisanie planu połączenia Spółki ze spółką RNK BIS sp. z o.o. oraz na przyjęcie sprawozdania uzasadniającego połączenie. W tym samym dniu Zarząd Spółki podpisał plan połączenia oraz sprawozdanie uzasadniające połączenie.

W dniu 15.12.2021 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu wpisał w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie Spółki (jako spółki przejmującej) ze spółką RNK BIS sp. z o.o. (jako spółką przyjmowaną) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych.

Wykup certyfikatów inwestycyjnych od NGN Wielkopolska FIZ

W dniu 20.12.2021 r. Spółka złożyła żądanie wykupu części certyfikatów inwestycyjnych posiadanych w NGN Wielkopolska FIZ. Wykup nastąpił w dniu 27.12.2021 r.

Nabycie udziałów w Easyhost sp. z o.o. S.K.A., Webtouch sp. z o.o. S.K.A., Zelda sp. z o.o. S.K.A.

W dniu 20.12.2021 r. Spółka nabyła od NGN Wielkopolska FIZ całość udziałów w spółkach: Easyhost sp. z o.o. S.K.A., Webtouch sp. z o.o. S.K.A., Zelda sp. z o.o. S.K.A.

Nabycie udziałów w Webtouch sp. z o.o., Zelda sp. z o.o., LM 2.8 sp. z o.o.

W dniu 23.12.2021 r. Spółka nabyła od NGN Wielkopolska FIZ całość udziałów w spółkach: Webtouch sp. z o.o., Zelda sp. z o.o., LM 2.8 sp. z o.o.

Zmiany w Radzie Nadzorczej

W dniu 23.12.2021 r. Dale Raneberg został powołany do Rady Nadzorczej Spółki na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności

W dniu 30.12.2021 r. Spółka zawarła z NGN Wielkopolska FIZ oraz Odin Holdings S.a r.l. umowę istotną, na mocy której Strony dokonują umownego potrącenia w wysokości 30.059.150,81 PLN:

- Wierzytelności 1 – pożyczki udzielonej spółce Fiberhost S.A. przez Odin Holdings,
- Wierzytelności 2 – będącej zapłatą ceny wykupu za umarzone certyfikaty inwestycyjne z NGN Wielkopolska FIZ do Fiberhost,
- Wierzytelności 3 – należność NGN Wielkopolska FIZ w stosunku do Odin Holdings, która stanowi zapłatę pozostałej części sprzedaży udziałów w Fiber#1 Sp. z o.o. oraz Operator WSS Sp. z o.o.

5. Podsumowanie

Rok 2021 dla Fiberhost S.A. był bardzo ważnym okresem, pełnym wyzwań oraz kluczowych zdarzeń, z których najdonioślejsze to wyodrębnienie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa – INEA Sp. z o.o.. Istotnymi działaniami była także dalsza komercjalizacja projektów POPC2 polegających na budowie sieci dostępowych na terenie województwa wielkopolskiego, rozpoczęcie komercjalizacji projektów POPC3 poprzez budowę sieci dostępowych w całym kraju oraz działań związanych z budową na terenie Wielkopolski nowych zasięgów w ramach POPC4. Z punktu widzenia strategii ważnym działaniem była również dalsza przebudowa sieci w technologii HFC do FTTH i tym samym udostępnianie kolejnych obszarów sieci dla innych operatorów trzecich.

Z perspektywy operatorów końcowych w analizowanym okresie spółka w dalszym ciągu utrzymywała wysoki poziom świadczonych usług, a modernizacja istniejących rozwiązań technicznych gwarantowała większą przepustowość i niezawodność systemów.

Działania Zarządu w kolejnych latach ukierunkowane będą na dalszy dynamiczny rozwój organiczny z poszanowaniem aspektów społecznych i środowiskowych, w szczególności zaś na zapewnieniu dostępu do Internetu dla mieszkańców tzw. obszarów białych plam. Ponadto sytuacja nadzwyczajna związana z panującą pandemią COVID-19 spowodowała, że Zarząd Fiberhost S.A. kładzie szczególny nacisk na monitorowanie sytuacji rynkowej i dostosowanie swoich działań do zmieniających się warunków.

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła na Ukrainie inwazję wojskową. W związku z tym, iż spółka Fiberhost S.A. nie współpracuje z podmiotami działającymi na terenie Ukrainy, Rosji czy sąsiadującej Białorusi, Zarząd nie przewiduje zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki, a także nie przewiduje pogorszenia wyników finansowych.