

SPRAWOZDANIE
SPIE NEXOTECH SPÓŁKA AKCYJNA
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
W ROKU OBROTOWYM ZAKOŃCZONYM
31 GRUDNIA 2022 ROKU

Luboń, 13.06.2023 roku

**Sprawozdanie
z działalności Spółki pod nazwą SPIE Nexotech Spółka Akcyjna
z siedzibą w Luboniu
w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku**

1. Podstawowe informacje

Podstawową działalnością Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku były usługi utrzymania sieci telekomunikacyjnych oraz prace wykonawcze w zakresie budownictwa telekomunikacyjnego, realizowane głównie dla Orange Polska S.A.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 4.956.800,00 zł i dzielił się na 49.568 akcji po 100 zł za akcję.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku właścicielem Spółki była SPIE Deutschland & Zentraleuropa GmbH.

W dniu 1 lutego 2022 nastąpiło nabycie udziałów w spółce SPIE Nexotech S.A. przez spółkę SPIE Central Europe GmbH. W dniu 6 grudnia 2022 nastąpiło połączenie spółki SPIE Central Europe GmbH oraz SPIE Deutschland & Zentraleuropa GmbH. wskutek którego ta druga stała się właścicielem Spółki.

Z dniem 01 czerwca 2022 do Zarządu Spółki został powołany Pan Jarosław Wałęza. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Zarząd składa się z następujących osób:

1. Filip Reichelt – Prezes Zarządu,
2. Bernard Czajkowski – Wiceprezes Zarządu
3. Jarosław Wałęza – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

1. Pan Paweł Skowroński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Markus Holzke - Członek Rady Nadzorczej,
3. Pan Clemens Paul Lay - Członek Rady Nadzorczej.

2. Podstawowe wielkości ekonomiczne charakteryzujące Spółkę

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku zamknął się stratą netto w kwocie 3.461.338,79 zł. Równocześnie przychody ze sprzedaży wynosiły 128.277.534,47 zł, a koszty działalności operacyjnej 127.151.028,50 zł. Strata ze sprzedaży wyniosła 1.126.505,97 zł, natomiast strata z działalności operacyjnej wyniosła 2.369.870,45 zł.

Bilans SPIE Nexotech Spółka Akcyjna wykazuje sumę bilansową w kwocie 46.754.293,45 zł. Aktywa trwałe zamknęły się kwotą 8.568.657,59 zł. Aktywa obrotowe wynosiły 38.185.635,86 zł, z czego należności i roszczenia stanowiły 15.599.948,72 zł. Kapitał własny Spółki na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 5.517.488,26 zł, natomiast kapitał

podstawowy 4.956.800,00 zł. Poziom zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku obrotowego wynosił 32.548.083,26 zł.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie kończącym się 31 grudnia 2022 roku wynosiło 911 osób.

3. Szczególne osiągnięcia, kierunki i perspektywy rozwoju Spółki

Szczególne osiągnięcia:

- utrzymanie pozycji lidera na rynku dzięki świadczeniu usług utrzymania i konserwacji infrastruktury telekomunikacyjnej dla Orange Polska S.A.,
- utrzymanie wysokiej jakości świadczonych usług w warunkach dużej presji na obniżenie kosztów,
- utrzymanie znaczącego udziału w portfelu zleceń budowlano-montażowych Orange Polska S.A. (usługi FTTH),
- dywersyfikacja portfela klientów w obszarze teletechniki – nawiązanie współpracy z lokalnymi operatorami światłowodowymi, kontrakt z wiodącą firmą budowlaną w zakresie przebudowy kolizji infrastruktury teletechnicznej przy budowie dróg, zawarcie umów na budowę traktów światłowodowych pomiędzy stacjami telefonii mobilnej jednego z większych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce,
- wdrożenie nowych rozwiązań w procesie rekrutacji pracowników co pozwoliło zwiększyć skuteczność pozyskiwania pracowników technicznych i budowlanych,
- wynegocjowanie wyższych opłat ryczałtowych za utrzymanie infrastruktury dla głównego klienta Orange Polska,
- rozwój obszaru działania i pozyskanie nowych dwóch stref utrzymaniowych Bydgoszcz i Toruń w zakresie instalacji i utrzymania usług dla Orange Polska S.A.,
- zbudowanie i stabilizacja funkcjonowania profesjonalnego i w pełni wyposażonego biura projektowego gotowego do podjęcia nowych zadań w branży telekomunikacyjnej,
- poprawa płynności finansowej oraz pozyskanie finansowania w ramach grupy kapitałowej.

Kierunki i perspektywy rozwoju Spółki:

- spółka nadal zamierza być liderem i największym dostawcą usług dla Orange Polska S.A. oraz jej klientów i utrzymać największy udział w rynku w swoim sektorze usług,
- dalsza dywersyfikacja portfela klientów w obszarze teletechniki – lokalni operatorzy światłowodowi oraz ogólnokrajowi inwestorzy i operatorzy infrastruktury telekomunikacyjnej, współpraca przy przebudowie dróg,
- poszukiwanie nowych rynków i obszarów działalności: operatorzy sieci dystrybucyjnych w energetyce, okablowanie infrastrukturalne budynków; utrzymanie infrastruktury telekomunikacji mobilnej – stacje bazowe,
- wdrożenie wielu rozwiązań i podjęcia konkretnych działań w ramach programu „pracodawca z wyboru” w celu zmniejszenia retencji pracowników,
- koncentracja na optymalizacji kosztów prowadzonej działalności, w szczególności w zakresie floty samochodowej, w odpowiedzi na oczekiwania klientów odnośnie

spadku cen świadczonych usług przy jednoczesnym utrzymaniu możliwie wysokiej jakości świadczonych usług,

- Pozyskanie nowych kontraktów w zakresie projektowania i budowy infrastruktury światłowodowej finansowanych w ramach programów FERC i KPO realizowanych przez kluczowych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce,
- Stworzenie sprawnie funkcjonującej jednostki projektowo – budowlanej na nowo pozyskanym obszarze działania i pozyskanie dodatkowego strumienia przychodowego w ramach prowadzonych inwestycji przez Orange Polska oraz innych operatorów działających w woj. Kujawsko-pomorskim,
- budowa zasobów własnych / wzmocnienie bazy sprzętowej / zagranica / Orange Światłowod.

Spółka nie prowadzi działalności badawczo – rozwojowej.

4. Ocena sytuacji finansowej

Spółka odnotowała stratę netto w kwocie 3.461.338,79 zł w porównaniu ze stratą netto w kwocie 1.099.372,32 zł w roku poprzednim i wynikała ona z ujęcia wyniku straty na projekcie POPC4 w wysokości 6.616.786,76. Projekt POPC4 jest projektem długoterminowym, zawartym z Orange Polska w roku 2020. Wynagrodzenie za realizację tego projektu jest stałe, co w świetle zmian rynkowych prowadzących do wzrostu kosztów materiałów oraz kosztów budowy sieci, w tym przede wszystkim kosztów pracy na przestrzeni lat 2021 – 2022 doprowadził do powyższej straty.

Spółka na działalności operacyjnej odnotowała stratę wysokości 2.369.870,45 zł.

W zakończonym roku obrotowym Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu optymalizację obecnego modelu świadczenia usług w ramach kontraktów utrzymaniowych oraz budowlano-montażowych z głównym klientem Orange Polska S.A. Główną istotą tych działań jest specjalizacja poszczególnych zespołów w świadczeniu określonych kategorii usług.

W roku 2022 Spółka podjęła negocjacje z Orange Polska S.A. w zakresie zwiększenia obszaru terytorialnego na którym świadczy usługi co doprowadziło do podpisania umowy, która w 2023 przyniesie około 10% wzrost skali działalności spółki w zakresie usług utrzymaniowych.

W ramach oceny sytuacji finansowej Spółki Zarząd przeprowadził ocenę wyników Spółki planowanych na rok 2023 i lata następne. W ramach planowania wzięto pod uwagę działania już podjęte lub planowane w okresach następnych, które zapewnią realizację zaplanowanego planu budżetowego:

- Spółka w pełni kontroluje proces dostarczania usług w ramach umowy budowlano-montażowej FTTH, co poskutkowało zwiększeniem marży operacyjnej,
- założono zwiększenie wolumenu przychodów z klienta innego w teletechnice oraz kontynuację tendencji wzrostowej w realizacji wolumenu zadań dostarczania usług FTTH,
- negocjacja warunków handlowych z finansującymi w zakresie najmu floty samochodowej pozwalającej na zoptymalizowanie kosztów,
- utrzymanie efektywnej kontroli pracy w godzinach nadliczbowych,
- aktualizacja systemu premiowego i motywacyjnego dla pracowników,

- kontynuacja programu aktywowania zawodowego osób z częściową niepełnosprawnością,
- ciągłe monitorowanie kosztów podwykonawców w celu optymalnego wykorzystywania zasobów własnych i podwyższania tym samym marży na sprzedaży w segmencie utrzymaniowym i inwestycyjnym.

Wybuch wojny w Ukrainie przyczynił się do wzrostu cen na rynku, w tym cen paliwa, usług podwykonawców, wynagrodzeń, materiałów wykorzystywanych do budowy sieci światłowodowych oraz stóp procentowych, przekładających się na koszty wynajmu samochodów. Spółka jest w trakcie negocjacji z Orange Polska S.A. dotyczących wzrostu wynagrodzenia za nasze usługi, których ostatecznego wyniku na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania nie znamy. Wzrost cen może uniemożliwić osiągnięcie budżetowanego celu zysku brutto opisanego powyżej, natomiast nadal spodziewamy się znaczącego zysku z prowadzonej działalności.

Głównym zagrożeniem jest ciągłe, sukcesywne zmniejszanie się wolumenu sprzedaży do głównego klienta Orange Polska S.A w ramach umowy utrzymania sieci miedziovej (w związku ze spadającą liczbą abonentów Orange) przy jednoczesnym wzroście kosztów jednostkowych pracy (rosnące oczekiwania finansowe pracowników, odzwierciedlające sytuację na rynku pracy). Poza negocjacjami stawek z Orange Polska S.A. opisanymi powyżej, Zarząd zamierza zarządzać powyższym ryzykiem poprzez poprawę efektywności operacyjnej, zwiększenie wolumenu sprzedaży z innych umów teletechnicznych (usługi FTTH, przyłącza w ramach POPC i roboty kosztorysowe) oraz dywersyfikację portfela klientów.

Główne wskaźniki ekonomiczne dla Spółki

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------|---|------------------|------------|------------|
| Zyskowność sprzedaży | $\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | max | 0,9% | 0,7% |
| Rentowność sprzedaży brutto | $\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$ | max | -3,0% | -0,5% |
| Rentowność sprzedaży netto | $\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$ | max | -2,7% | -0,9% |
| Rentowność kapitału własnego | $\frac{\text{zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny}}$ | max | -38,6% | -24,0% |
| Rentowność aktywów | $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$ | max | -7,4% | -3,0% |

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--|---------------------|------------|------------|
| Wskaźnik rotacji majątku | przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem | max | 2,7 | 3,2 |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe | max | 15,0 | 15,0 |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360 | min | 44,0 | 45,0 |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach | (zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360 | min | 15,0 | 7,0 |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 | min | 61,0 | 43,0 |

Wskaźniki zadłużenia/finansowania

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---------------------|------------|------------|
| Współczynnik zadłużenia | kapitał obcy / kapitały ogółem | 0,3 - 0,5 | 0,9 | 0,9 |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami | >1 | 0,1 | 0,1 |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | >1 | 0,6 | 0,4 |
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | max | 0,1 | 0,1 |

Wskaźniki płynności finansowej

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--|---------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności szybkiej | $\frac{(\text{inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 0,8 - 1,2 | 0,6 | 0,5 |
| | | | | |
| Wskaźnik płynności bieżącej | $\frac{(\text{aktywa obrotowe} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,5 - 2,0 | 0,8 | 0,6 |
| | | | | |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | $\frac{\text{należności handlowe}}{\text{zobowiązania handlowe}}$ | >1 | 0,7 | 1,0 |
| | | | | |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.) | $\text{aktywa obrotowe} - \text{zobowiązania bieżące}$ | - | 5 638 | 1 295 |
| | | | | |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | $\frac{\text{kapitał obrotowy}}{\text{aktywa ogółem}}$ | max | 12,0% | 3,5% |

5. Projekt pokrycia straty Spółki

Zarząd rekomenduje pokryć stratę za rok 2022 w kwocie 3.461.338,79 zł zyskami z kolejnych lat.

6. Udziały własne

Spółka nie posiadała udziałów własnych.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów.

8. Instrumenty finansowe

Spółka korzysta z faktoringu odwrotnego udostępnionego przez głównego klienta celem wspomagania bieżącej płynności Spółki.

W dniu 20 listopada 2019 roku spółka podpisała umowę Wielkoproduktową z bankiem ING Bank Śląski S.A. W ramach umowy bank przyznał spółce odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 2.500.000,00zł. Dnia 13 lipca 2020 roku spółka podpisała nową umowę zwiększając kwotę limitu kredytowego do 4.500.000,00zł.

W czerwcu 2022 roku spółka otrzymała pożyczkę od udziałowca w związku z czym zrezygnowała z kosztownego finansowania z banku ING Bank Śląski S.A.

Podpisy Zarządu: