



Sprawozdanie Zarządu

DG-NET S.A.

Z działalności za rok 2021

List Prezesa Zarządu DG-NET S.A. do Akcjonariuszy

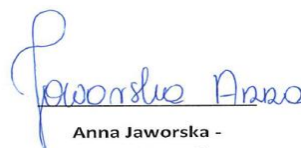
*Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze,*

Mam zaszczyt przedstawić Państwu Raport Roczny podsumowujący działalność Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021. Miniony czas był dla *Spółki kolejnym okresem dynamicznego rozwoju, w którym sukcesywnie koncentrowaliśmy się na wzroście skali realizowanych kontraktów, co okazało się być przełomowe w całej dotychczasowej działalności Spółki.*

Doskonałym dowodem na potwierdzenie naszego rozwoju są osiągnięte wyniki finansowe mianowicie: wypracowany zysk netto w wysokości 141 tys zł, przychody na poziomie 11,3 mln zł (wzrost do roku poprzedniego 28,4%) oraz zysk EBITDA 1,3 ml zł (wzrost do roku poprzedniego o 30%). Osiągnięty wynik potwierdza realną efektywność prowadzonego biznesu oraz obrazuje potencjał rozwoju w przyszłych okresach.

Na zakończenie chciałabym podziękować wszystkim pracownikom i współpracownikom DG-NET S.A., za ubiegłoroczny wysiłek i zaangażowanie, bez których nie osiągnęlibyśmy tak dobrych wyników. Przed nami kolejny rok i cele, które będziemy starali się osiągnąć. Ostatnie lata pokazały, że działając jako jeden zespół, potrafimy przekraczać kolejne granice i nie boimy się wyzwań. Tych zaś przed nami coraz więcej, a w 2022 r. po raz kolejny dołożymy starań, by im sprostać. Zapraszam Państwa do lektury Sprawozdania Finansowego.

Z wyrazami szacunku,



Anna Jaworska -
Prezes Zarządu
DG-NET S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości. Jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym za rok 2021 oraz nie zawiera istotnych zniekształceń.

INFORMACJE O DG-NET S.A.

Podstawowe Informacje o spółce

FIRMA	DG-NET S.A
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	Aleje Jerozolimskie 96 00-807 Warszawa
Telefon	(32) 330 9000
Adres poczty elektronicznej	biuro@dg-net.pl
Adres strony internetowej	www.dgnetsa.pl
NIP	6292478845
REGON	366663010
KRS	0000664968

Struktura akcjonariatu

Dane akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	% w kapitale
Anna Jaworska	A1 – imienne uprzywilejowane	2 376 361	4 752 722	237 636,10	42,30 %
Mariusz Jaworski	A1 – imienne uprzywilejowane	2 376 361	4 752 722	237 636,10	42,30 %
Pozostali	A2 – na okaziciela	247 278	247 278	24 727,80	4,40 %
Pozostali	B – na okaziciela	225 080	225 080	22 508,00	4,02 %
Mariusz Jaworski	C – na okaziciela	13 889	13 889	1 388,9	0,24 %
Pozostali	C – na okaziciela	353 753	353 753	353 753	6,29 %
Pozostali	D – na okaziciela	25 000	25 000	50 000,00	0,45 %
RAZEM		5 617 722	10 370 444	561 772,20	100 %

Struktura kapitału

	2021	2020
Kapitał podstawowy	561 772,20	561 772,20
Kapitał akcyjny serii A1	475 572,20	475 572,20
Kapitał akcyjny serii A2	24 727,80	24 727,80
Kapitał akcyjny serii B	22 508,00	22 508,00
Kapitał akcyjny serii C	36 764,20	36 764,20
Kapitał akcyjny serii D	2 500,00	2 500,00
Kapitał zapasowy	856 534,00	623 732,14
Zysk z lat ubiegłych	-544 778,10	-522 826,10
Korekta amortyzacji środków trwałych w związku z błędną klasyfikacją ŚT	0	0
Strata netto	0,00	0,00
Zysk netto	140 861,30	232 801,86

Model biznesowy spółki

DG-NET S.A. dba o szczególne traktowanie klienta cechujące się indywidualnym i dostosowanym do potrzeb konsumenta podejściem. DG-NET jest świadomy, że na rynku występuje wielu zróżnicowanych nabywców. Każdy z tych nabywców stanowi potencjalnie osobny rynek ze względu na swoje wymagania. Z uwagi na powyższe, w ramach oferty Spółki istnieje możliwość skorzystania z różnych pakietów usług. Wdrożona i stosowana procedura podziału rynku na grupy konsumentów pozwoliła na przygotowanie ofert wychodzących naprzeciw potrzebom różnych grup, a w konsekwencji uzyskania przewagi rynkowej przez DG-NET. Spółka tworzy rozwiązania telekomunikacyjne i internetowe dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów. Regularne inwestycje w infrastrukturę firmy pozwalają obejmować usługami DG-NET coraz to większy obszar działalności. Dzięki ciągłemu rozwojowi, firma pozyskuje kolejnych klientów oraz dostarcza coraz to nowsze rozwiązania i technologie.

Organy DG-NET

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego skład organów Spółki przedstawia się następująco.

Zarząd Spółki

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Obecny Zarząd składa się z jednego członka. Kadencja Zarządu trwa nie dłużej niż pięć lat.

Anna Jaworska - Prezes Zarządu Kadencja od 28.02.2018

Mariusz Jaworski - Prokurent Spółki

Tomasz Klusa - Prokurent Spółki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania. Rada Nadzorcza Spółki liczy obecnie sześć osób.

Olaf Błasiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Błasiak - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Nosal - Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Mazurczyk - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kruszewski - Członek Rady Nadzorczej

OPIS ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ DG-NET S.A., JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2021, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

W końcu 2019 spółka nawiązała współpracę ze spółką 4FIBER Sp z o.o. Sp k. jako doświadczony partner z wieloletnim doświadczeniem w ramach konsorcjum jako wykonawca przy budowie sieci światłowodowej budowanej w ramach projektów POPC przez różne firmy strategia ta była dalej rozwijana przez lata 2020 oraz 2021.

W omawianym okresie Zarząd Spółki sukcesywnie będzie realizował kluczowe elementy strategii rozwoju DG-NET S.A., zarówno na płaszczyźnie marketingowo- sprzedażowej, inwestycyjnej, jak i infrastrukturalnej.

W roku 2021 w samej Dąbrowie Górniczej oddane do użytku zostały 4 inwestycje zamieszkania zbiorowego opartych na sieciowej infrastrukturze DG-NET. To blisko 250 mieszkań z zapleczem infrastrukturalnym DG-NET i bezpośrednim dostępem do usług.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła rekordowy w historii firmy poziom przychodów. Coraz wyższe przychody to konsekwencja wzmożonych działań strategicznych i brandingowych zarówno skierowanych do rynku jak i wewnątrz organizacji. Dzięki wdrożonym rozwiązaniom stale wzrasta liczba abonentów przy minimalnym poziomie wypowiedzeń umów.

Przez cały 2021 rok udało się podłączyć wiele sklepów ŻABKA Sp z o.o. posiadającą ponad 4 000 sklepów na terenie Polski. DG-NET w oparciu o swoją oraz dzierżawioną infrastrukturę sukcesywnie podłącza kolejne punkty i na koniec grudnia ich liczba przekroczyła 1 400.

Od 2018 roku Spółka inwestuje w markę FIBO zbudowaną dzięki współpracy z renomowaną agencją Wills Integrated. Efekt marki widoczny jest w ponadprzeciętnych wynikach finansowych spółki oraz rekordowych ilościach podłączeń nowych abonentów. Marka stworzona została z myślą o klientach indywidualnych.

Cele strategiczne

DG-NET jako cel strategiczny postawił sobie wyeliminowanie awarii i przerw w usługach. Efekty tej strategii są dostrzegalne w powyższych danych. Ma to również kolosalny wpływ na rekordowe w historii Spółki wyniki sprzedaży. W poczuciu Zarządu, tak dobry wynik sprzedażowy mógł być spowodowany jedynie skutecznymi działaniami prewencyjnymi oraz wysoką kulturą organizacji. DG-NET dalej dąży do celu jakim jest 0 liczba awarii i jest to obecnie jeden z najistotniejszych elementów w strategii Spółki.

W roku 2021 Spółka zapewniła przepustowość do 10Gb/s w 98% lokalizacji, w których jest to możliwe w ramach własnej sieci światłowodowej. Pozwoli to w dłuższej perspektywie w jeszcze większym stopniu zwiększyć jakość usług oraz konkurencyjność Spółki na rynku.

W 2021 roku Spółka prowadziła negocjacje celem zabezpieczenia oraz minimalizacji kosztów dostaw sprzętu i materiałów instalacyjnych.

Przez cały rok 2021 spółka prowadziła prace związane z rozwojem nowej platformy telewizyjnej Fibox. Opartej o platformę sprzętową HiBOX umożliwiającą wdrożenie dodatkowych funkcjonalności typu OTT czy też oglądanie nagranych wcześniej programów. Platforma została uruchomiona i z powodzeniem zastępuje starą platformę FiberTV.

Jak pokazuje rok 2021, w przeciwieństwie do firm funkcjonujących na rynku, które tracą abonentów, DG-NET S.A. wypracowało sobie wyraźną przewagę konkurencyjną. Poczynione w ostatnich kwartałach inwestycje pozwoliły w znacznym stopniu zwiększyć poziom przychodu. Zarząd Spółki zakłada utrzymanie tempa inwestycji w 2022 roku i systematyczne budowanie swojej pozycji na nowych rynkach oraz wzrost poziomu penetracji rynków, na których Spółka już funkcjonuje.

W 2021 roku w związku z stale rosnącym zapotrzebowaniem na pasmo Spółka rozpoczęła przebudowę szkieletu sieci do standardu 100GB co pozwoli w przyszłości sprostać oczekiwaniom rynku.

Przez cały rok 2021 spółka zwiększała zakres współpracy z największymi podmiotami rynku telekomunikacyjnego oferując im usługi oparte o własną infrastrukturę światłowodową. (transmisja danych, dzierżawa włókien, dzierżawa kanalizacji TT należącej do spółki).

DG-NET Biznes – Telekomunikacja dla Biznesu

W 2021 roku znacznie zintensyfikowane zostały działania sprzedażowe na rynku biznesowym, które zaowocowały biznesowymi kontraktami i zwiększającym się udziałem w przychodach globalnych DG-NET. Zarząd zauważa wzrost w przyroście klientów instytucjonalnych. Stało się to za sprawą utworzenia osobnego działu w firmie zajmującego się klientem biznesowym.

W celu dodatkowego wzmocnienia działań sprzedażowych DG-NET S.A. dalej kształtuje budowanie marki DG-NET Biznes we współpracy z Wills Integrated. Opracowany plan promocyjny marki DG-NET Biznes oraz działania mające na celu ugruntowanie pozycji marki w świadomości (takie jak obecność w kluczowych mediach biznesowych) dodatkowo zwiększą udział marki w rynku.

Obserwując wzrost zainteresowania ofertą marki DG-NET Biznes oraz zwiększającą się liczbę realizowanych umów z klientami korporacyjnymi.

DG-NET

DG-NET w dalszym ciągu jest liderem technologicznym zapewniając najwyższej prędkości usługi dla klientów indywidualnych. W omawianym okresie miały miejsce największe dotychczasowo wydarzenia w historii DG-NET. Spółka nie tylko zwiększyła swój zasięg komunikacyjny, ale pozyskała znacznych partnerów, którzy umożliwiają dalszy rozwój.

Aktualna sytuacja finansowa DG-NET S.A.

Wybrane dane finansowe	PLN Stan na 31-12-2021	PLN Stan na 31-12-2020	EUR Stan na 31-12-2021	EUR Stan na 31-12-2020
Kapitał podstawowy	561 772,20	561 772,20	122 140,32	121 732,73
Kapitał zapasowy	856 534,00	623 732,14	186 227 33	135 159,08
Kapitał rezerwowy	0	0	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 903 048,34	5 066 812,38	1 283 438,78	1 097 948,42
Zobowiązania długoterminowe	1674 129 ,20	2 142 359,43	363 988,61	464 236,68
Zobowiązania krótkoterminowe	3 556 938,76	2 233 658,23	773 348,43	484 020,59
Aktywa trwałe	5 235 812,39	4 822 565,08	1 138 368,57	1 045 021,47
Aktywa obrotowe	1 681 625,35	1 139 727,40	365 618,42	246 972,22
Aktywa razem	5 903 048,34	5 962 292,48	1 283 438,78	1 291 993,69
Środki pieniężne	318 792,27	83 113,13	69 311,71	18 010,13
Należności długoterminowe	21 400,00	11 400,00	4 652,78	2 470,31
Należności krótkoterminowe	1 276 724,61	994 835,62	277 585,04	215 575,02
Zysk (strata) brutto	249 305,30	306 298,86	54 203,87	63 373,16
Zysk (strata) netto	140 861,30	232 801,86	30 626,02	50 446,79
Przychody netto ze sprzedaży	11 370 800,41	8 809 205,58	2 472 235,60	1 908 903,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	306 172,25	364 173,14	66 567,87	78 914,18
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	249 305,30	306 298,86	54 203,87	66 373,16
Zysk (strata) ze sprzedaży	98 321,19	195 883,90	21 376,96	42 446,89
Amortyzacja	1 011 632,69	631 937,04	219 948,84	136 937,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 136 555,47	1 264 773,98	464 529,17	274 069,08
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 396 111,08	-1 460 546,65	-303 542,00	-316 491,86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-504 765,25	-105 813,74	-109 745,89	-22 929,21

Średni kurs euro na dzień bilansowy - 4,5994

Czynniki ryzyka

Ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych

Celem strategicznym DG-NET S.A. jest osiągnięcie pozycji lidera na rynku śląskim w branży telekomunikacyjnej. Strategia Spółki zakłada rozwijanie obecnie prowadzonej działalności głównie poprzez budowę i promocję nowych marek przynależnych do DG-NET oraz w oparciu o integrację z podmiotami zewnętrznymi. DG-NET planuje aktywnie wykorzystywać możliwości, jakie niosą za sobą transakcje typu M&A (tj. fuzje lub przejęcia) innych operatorów z branży telekomunikacyjnej bądź ich zorganizowanych części. Spółka poprzez skuteczną realizację strategii zakłada szybkie zwiększanie pozycji rynkowej. Realizacja założeń uzależniona jest od możliwości pozyskania do współpracy nowych partnerów z branży telekomunikacyjnej. Wystąpienie nieprzewidzianych zdarzeń lub okoliczności może uniemożliwić realizację przyjętej strategii. W takim przypadku przychody i wynik finansowy osiągnięte w przyszłości przez DG-NET mogą okazać się niższe od zakładanych. W celu ograniczenia wystąpienia niniejszego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje okoliczności mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na realizację strategii przedsiębiorstwa, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko wzrostu konkurencji

Konkurencja wewnątrz sektora, w którym funkcjonuje DG-NET jest rozproszona, a branża w której działa Spółka rozwija się dynamicznie. Atrakcyjność rynku stwarza możliwości powstania i rozwoju nowych spółek o profilu działalności zbliżonym do działalności DG-NET S.A. Zwiększona liczba spółek konkurencyjnych może w przyszłości wymusić konieczność obniżenia generowanych marż oraz wpłynąć na wzrost kosztów związanych z podnoszeniem jakości usług Spółki.

Ryzyko związane z budową marki „DG-NET” oraz nowych marek

Pomyślność planów strategicznych DG-NET jest związana z budową i promocją marki DG-NET, a także nowych marek utworzonych w ramach struktur DG-NET: DG-NET, OPTOWAY oraz FiberTV, których rozpoznawalność ułatwi ekspansję terytorialną oraz zdobywanie nowych klientów. Istnieje ryzyko, że DG-NET nie uda się w sposób należyty wypromować nazwy i logo Spółki oraz przynależnych marek, co może negatywnie skutkować na pozycję rynkową Spółki i jej wyniki finansowe w przyszłości.

Ryzyko związane z rozszerzeniem oferty usług

DG-NET S.A. w celu zaspokajania nowych potrzeb klientów systematycznie rozszerza i aktualizuje dotychczasową ofertę usługową.

Ukierunkowanie Spółki w stronę kolejnych obszarów działalności może powodować wystawienie DG-NET na szereg nieznanych czynników ryzyka związanych z brakiem doświadczenia lub niewystarczającą wiedzą w nowego typu działaniach. Z uwagi na powyższe może się okazać, że zaoferowane przez przedsiębiorstwo usługi i produkty nie sprostają wymogom konsumentów. Rodzi to ryzyko utraty dotychczasowych klientów, pozycji rynkowej Spółki i niższych od oczekiwanych wyników finansowych.

Ryzyko związane z wykreśleniem z rejestru przedsiębiorstw telekomunikacyjnych

Prowadzenie działalności operacyjnej przez DG-NET S.A. uzależnione jest od posiadania wpisu w rejestrze przedsiębiorstw telekomunikacyjnych. Organ prowadzący rejestr przedsiębiorstw telekomunikacyjnych nie ma obowiązku sprawdzania czy przedsiębiorca w momencie ubiegania się o wpis do rejestru spełnia warunki wykonywania działalności regulowanej. W przypadku, gdy kontrola dokonana przez organ prowadzący rejestr wskaże, że przedsiębiorca złożył oświadczenie niezgodne ze stanem faktycznym, może zostać wydana decyzja o zakazie wykonywania przez przedsiębiorcę działalności objętej wpisem i wykreśleniu przedsiębiorcy z rejestru. W takim przypadku nastąpiłaby

utrata prawa do prowadzenia działalności gospodarczej przez DG-NET. Aby nie dopuścić do powyższej sytuacji, Spółka dokonuje okresowej kontroli zgromadzonej dokumentacji, niezbędnej do wskazania, że działalność jest prowadzona zgodnie z regulacjami.

Ryzyko związane z awarią systemów informatycznych i telekomunikacyjnych

Spółka zapewnia swoim odbiorcom dostęp do Internetu oraz usług multimedialnych. Niezakłócone i poprawne działanie systemów informatycznych wpływa na renomę firmy oraz przekłada się na osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Występowanie przejściowych przerw w dostawie usług przez Spółkę spowodowane awarią systemów informatycznych i telekomunikacyjnych może skutkować zwiększeniem kosztów związanych z naprawą takich urządzeń lub przełożyć się negatywnie na postrzeganie Spółki jako solidnego dostawcy usług telekomunikacyjnych. W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Spółka wdrożyła odpowiednie procedury zabezpieczające (m.in. monitoring systemów informatycznych) oraz antykrzysowe uruchamiane na wypadek wystąpienia uszkodzenia lub awarii sieci telekomunikacyjnej.

Ryzyko błędnych działań w zakresie inwestycji budowlanych

DG-NET projektuje i buduje struktury światłowodowe służące do komunikacji między przyłączonymi do niej podmiotami. Położenie sieci światłowodowych na terenie miasta wymaga poniesienia wysokich kosztów. Poczynienie błędnych założeń, co do konkretnych projektów polegające na niewłaściwej ocenie atrakcyjności lokalizacji lub przyszłej ilości mieszkańców, a co za tym idzie ilości odbiorców usług DG-NET może negatywnie wpłynąć na rentowność realizowanego przedsięwzięcia. Podjęcie jakichkolwiek nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych może mieć negatywne skutki dla wyników finansowych DG-NET. Spółka ogranicza wystąpienie wskazanego ryzyka poprzez współpracę z wysoce wykwalifikowanymi pracownikami projektowymi oraz budowlano - montażowymi.

Ryzyko związane z nieużytkowaniem obiektów mieszkaniowych i usługowych

Jednym z czynników warunkujących rentowność inwestycji DG-NET w określonych lokalizacjach jest tempo zasiedlania i użytkowania obiektów przez odbiorców usług Spółki. Z uwagi na powyższe, istnieje ryzyko, że pomimo przeprowadzenia dogłębnego i starannego procesu selekcji potencjalnych lokalizacji pod inwestycję infrastrukturalną, wybrane miejsce nie spotka się z oczekiwanym zainteresowaniem wśród mieszkańców lub jednostek gospodarczych. Brak popytu na mieszkania i obiekty usługowe, pustostany w budynkach nowo zbudowanych lub rozbudowanych i dłuższe nieużytkowanie obiektów, w których DG-NET dokonał inwestycji infrastrukturalnych bezpośrednio przełoży się na brak przychodów z określonych lokalizacji i wydłużenie okresu zwrotu z inwestycji od pierwotnie założonej. W celu minimalizacji powyższego ryzyka proces decyzyjny związany z doбором lokalizacji pod inwestycję Spółki jest poprzedzony kompleksową analizą ekonomiczną przedsięwzięcia.

Ryzyko uzależnienia od dostawców łączy internetowych

Model biznesowy Spółki związany jest z oferowaniem usług telekomunikacyjnych. DG-NET w celu prowadzenia działalności biznesowej współpracuje z przedsiębiorstwami telekomunikacyjnymi, które umożliwiają mu dostęp do sieci internetowych poprzez dzierżawę łączy internetowych. Z uwagi na nieznaczną liczbę dostawców, z których usług korzysta Spółka, istnieje ryzyko związane z uzależnieniem się Spółki od głównych kontrahentów. W przypadku wypowiedzenia danej umowy dzierżawy, ograniczona zostanie możliwość prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę. Ponadto uzależnienie DG-NET od jednego lub kilku dostawców może skutkować wzrostem cen usług dzierżawy łączy internetowych. W celu minimalizacji niniejszego ryzyka Spółka nawiązuje współpracę z różnymi podmiotami, dzięki czemu posiadać będzie zdywersyfikowaną strukturę dostawców.

Ryzyko związane ze współpracą z ORANGE Polska S.A. w zakresie kanalizacji teletechnicznej

Kanalizacja kablowa oraz inne elementy infrastruktury, do których ORANGE Polska S.A. (dalej OPL) ma obowiązek zapewnić dostęp, stanowi przedmiot prawa własności OPL. Dopuszczenie do infrastruktury telekomunikacyjnej innych podmiotów uzależnione jest od spełnienia warunków określonych w ustawie Prawo telekomunikacyjne, a sam obowiązek udostępniania infrastruktury nie ma charakteru nieograniczonego i absolutnego. Podmiotami uprawnionymi do żądania dostępu do budynków i infrastruktury są operatorzy publicznej sieci telekomunikacyjnej. Obowiązujące regulacje prawne nakładają obowiązek na OPL. zapewnienia dostępu do określonych w ustawie Prawo telekomunikacyjne usług. Z uwagi, że otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, nie można wykluczyć niekorzystnych modyfikacji obowiązujących przepisów. Dodatkowo istnieje ryzyko, że OPL. intensywnie dążyć będzie do wprowadzenia nowych uregulowań dotyczących zawierania umów, sposobu naliczania opłat i innych zapisów. W celu minimalizacji powyższego ryzyka DG-NET zawiera z OPL długoterminowe umowy o dostęp do kanalizacji kablowej o okresie trwania do 10 lat.

Ryzyko obniżenia marż

Na rynku, w którym funkcjonuje DG-NET zauważalne jest obniżanie przez dostawców usług telekomunikacyjnych cen i wprowadzanie do oferty nowych ulepszonych świadczeń. Rosnący stopień nasycenia rynku produktami i usługami telekomunikacyjnymi oraz informatycznymi oraz agresywna polityka cenowa konkurencji może skutkować obniżeniem marż handlowych DG-NET.

Ryzyko związane z przejęciami

Istotnym elementem strategii DG-NET jest przyspieszenie tempa wzrostu skali działalności i ilości klientów poprzez transakcje przejęć innych podmiotów gospodarczych. Istnieje ryzyko, że w przypadku niektórych przedsiębiorstw, z którymi Spółka prowadzi będzie negocjacje, transakcje przejęć wstępnie ocenione jako atrakcyjne mogą generować niższe wyniki od zakładanych. Tak się stanie w przypadku, gdy ustalona cena transakcji przejęcia danego podmiotu okaże się zawyżona, a wyniki finansowe przejmowanych podmiotów oraz zakładany efekt synergii niższe od planowanych. Nieodpowiednie zarządzanie ryzykiem związane z fuzjami i przejęciami może być czynnikiem, który zmniejszy wartość przedsiębiorstwa. W celu minimalizacji powyższego ryzyka DG-NET dokonuje głębokiej analizy strategicznej każdego planowanego przedsięwzięcia oraz korzysta z porad zespołu specjalistów wspierających proces decyzyjny.

Ryzyko związane z opóźnionym procesem budowy infrastruktury internetowej

W celu oferowania swoich usług DG-NET dokonuje szeregu działań zmierzających do szybkiego i skutecznego przeprowadzenia całego procesu budowy infrastruktury internetowej, który jest początkowym i zarazem najtrudniejszym etapem realizacji inwestycji. Z uwagi na złożoność procedur oraz długotrwałość w podejmowaniu decyzji przez jednostki administracji publicznej istnieje ryzyko przedłużenia procesu budowlanego. Skutkiem opóźnień w realizacji planów budowlanych może być osiągnięcie później niż w zakładanym terminie rentowności na danej inwestycji. Należy zauważyć, że nowe regulacje prawne w tym zakresie sprzyjają ułatwieniu i usprawnieniu całego procesu inwestycyjnego oraz sprzyjają likwidacji barier inwestycyjnych wynikających np. z miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej.

Działalność DG-NET uzależniona jest od doświadczenia, umiejętności oraz jakości pracy kadry kierowniczej. DG-NET nie może zapewnić, że ewentualna utrata przedstawiciela Zarządu lub kluczowych pracowników o istotnym wpływie na funkcjonowanie Spółki nie będzie mieć negatywnych

konsekwencji na aktywność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem członka Zarządu lub strategicznej kadry kierowniczej, DG-NET mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Spółka stara się zredukować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój DG-NET jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której DG-NET oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów DG-NET. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych oraz stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi DG-NET, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

DG-NET, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że mimo stosowania przez DG-NET aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja zapisów przez Urząd Skarbowy odpowiedni dla DG-NET może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na DG-NET kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe DG-NET. W celu ograniczenia ryzyka spółka zawarła umowę ubezpieczenia Allianz podatnik oraz Allianz skarbowy na wypadek wszczęcia kontroli podatkowej/celno skarbowej lub wszczęcia postępowania podatkowego.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

Otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne wprowadzanych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. W celu minimalizacji powyższego ryzyka DG-NET przeprowadza audyty wewnętrzne, ukierunkowane na zgodność z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

DG-NET zakłada, że środki pozyskane z emisji akcji serii B i kolejnych umożliwią mu rozpoczęcie realizacji planów strategicznych. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić kolejne emisje akcji lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji zamierzonych celów. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku, gdy DG-NET wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby wpłynąć na spowolnienie tempa rozwoju DG-NET.

Ryzyka związane z globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19

Zgodnie z dokonaną oceną Zarządu, skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, nie wpłyną znacząco na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2020 roku. Ponadto zwiększony na rynku popyt na usługi związane z Internetem ma pozytywny wpływ na bieżącą działalność, tym samym Spółkę nie dotknęły wprost ograniczenia sprzedaży związane ze stanem epidemii wprowadzonym w kraju oraz w innych państwach Europy. W chwili obecnej nie da się precyzyjnie oszacować możliwego wpływu epidemii COVID-19 na sytuację na rynku i samej Spółki. Zarząd Spółki spodziewa się, że ograniczenie normalnej aktywności gospodarczej w skali światowej skutkować będzie poważnym kryzysem gospodarczym, który z pewnością uderzy również w rynek telekomunikacyjny. Sytuacja Spółki będzie pochodną sytuacji gospodarczej w Polsce i na Świecie. W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych, w szczególności w zakresie zapewnienia płynności finansowej Spółki.

Opis przewidywanej sytuacji finansowej w latach przyszłych

Na przestrzeni najbliższego roku obrotowego Spółka planuje kontynuować przyjętą dotychczas strategię rozwoju. W związku z tym głównym zadaniem w 2022 będzie poprawa efektywności pracy w celu maksymalnego wykorzystania potencjału spółki.

Dodatni wynik finansowy jest głównym celem determinującym dalszy rozwój Spółki co z kolei ma znaczenie do zaistnienia na rynku przy ciągle rosnącej konkurencji.

Perspektywy rozwoju Spółki w kolejnych latach uwarunkowane będą między innymi następującymi czynnikami:

1. pozycją rynkową Spółki i marką wypracowaną w poprzednich latach działalności
2. posiadanymi kontaktami i doświadczeniem
3. wzrostem inwestycji w sektorze budownictwa, ekologii i infrastruktury
4. dostępnością środków pomocowych z UE na dofinansowanie projektów ekologicznych co pozwoli klientom Spółki na zwiększenie inwestycji w obszarze ochrony środowiska
5. uwarunkowaniami makroekonomicznymi, prawno- podatkowymi, politycznymi i innymi.

Prezes Zarządu

Anna Jaworska