

# VECTRA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDYNI

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK

### 1. Wprowadzenie

Zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, ustawy o rachunkowości oraz statutu Spółki, Zarząd VECTRA S.A. (VECTRA) w Gdyni przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności za 2018 rok.

VECTRA S.A. zawiązana została jako spółka akcyjna pod firmą „cable.com” S.A. na podstawie aktu notarialnego z dnia 17 kwietnia 2000 r. i zarejestrowana 4 maja 2000 r. w Sądzie Rejonowym w Gdańsku. Spółka utworzona została w celu pozyskiwania środków na rozwój Grupy Kapitałowej VECTRA S.A. (Grupa VECTRA) oraz inwestycji w nowoczesne technologie multimedialne.

Spółka jest podmiotem posiadającym (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy VECTRA.

- „VECTRA Investments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna
- “VECTRA Investments” Sp. z o.o.
- Spray S.A.
- VECTRA Serwis Sp. z o.o.
- ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa
- ESPOL POLICE Sp. z o.o.
- MALDEN IX Sp. z o.o.
- MALDEN IX Sp. z o.o. SKA
- Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.
- LIMES Sp. z o.o.
- Horyzont Technologie Internetowe Sp. z o.o.
- Virtuaoperator Sp. z o.o.
- Ehostar Studio Sp. z o.o.
- SGT S.A.
- SERVCOM S.A.
- Virtual Telecom Sp. z o.o.
- Petrus Toruń Sp. z o.o.

VECTRA S.A. jest jednostką dominującą dla pozostałych spółek specjalnego przeznaczenia wchodzących w skład Grupy VECTRA. Głównym zadaniem tej spółki w ramach Grupy jest kompleksowa obsługa klienta w celu maksymalizacji satysfakcji abonenta oraz przychodu generowanego ze świadczonych usług. Spółka posiada status Zakładu Pracy Chronionej.

Do głównych zadań Spółki należą:

Funkcje operacyjne:

- sprawowanie nadzoru właścicielskiego nad działalnością podmiotów z Grupy VECTRA,
- opracowywanie strategii rozwoju Grupy VECTRA,
- budowanie i rozwijanie oferty produktowej kierowanej do obecnych i potencjalnych klientów,
- pełnienie funkcji doradczych w stosunku do podmiotów z Grupy VECTRA,
- koordynacja działań w ramach Grupy VECTRA,
- pełnienie roli przedsiębiorcy telekomunikacyjnego,
- poszukiwanie finansowania zewnętrznego na potrzeby rozwoju Grupy VECTRA,
- uzyskiwanie niezbędnych koncesji i zezwoleń,
- retransmisja programów telewizyjnych i radiowych,
- zapewnienie dostępu do Internetu (dzierżawa łączy światłowodowych),
- podpisywanie umów na punkty styku z zewnętrznymi sieciami telefonicznymi (umowy na interconnect),
- prowadzenie działań związanych ze sprzedażą,
- podpisywanie umów z abonentami i zarządzanie danymi o klientach,
- obsługa abonentów bezpośrednio w terenie, jak i poprzez centrum obsługi klienta,
- naliczanie opłat za świadczone usługi i prowadzenie rozliczeń z abonentami,
- windykacja należności abonenckich,
- bieżąca konserwacja sieci, usuwanie awarii i usterek,
- obsługa zgłoszeń reklamacyjnych abonentów,
- reprezentowanie Grupy w stosunkach z organizacjami zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, Urzędem Komunikacji Elektronicznej, Krajową Radą Radiofonii i Telewizji, Polskim Instytutem Sztuki Filmowej, Generalnym Inspektorem Ochrony Danych Osobowych,
- odpowiedzialność za kontakty z lokalnymi władzami i administratorami zasobów mieszkaniowych,
- dzierżawa sieci telekomunikacyjnych od VECTRA Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – po przekształceniu od dnia 02.01.2014 r. Spółka Jawna,
- działania o charakterze marketingowym i PR-owym w relacjach z klientami
- nadzór nad produkcją oraz emisją programów lokalnych,

Funkcje inwestycyjne:

- rozbudowa i modernizacja narzędzi do zarządzania relacjami z klientami oraz związanych z poprawą jakości obsługi klienta,
- zarządzanie nieruchomościami (budynek biurowy, baza rehabilitacyjna i inne).

Funkcje finansowe:

- budowanie relacji z inwestorami,
- bieżąca obsługa inwestorów.

W roku 2018 funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Tomasz Żurański, zaś funkcje Członka Zarządu pełnili:

- Pan Jan Piotrowski,
- Pan Dariusz Nowosadko

W trakcie 2018 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

## **2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym**

W dniu 13 lipca oraz 26 lipca 2018 Vectra SA nabyła łącznie 97% udziałów w Spółce SGT S.A. z/s w Katowicach.

W dniu 31 października 2018 VECTRA SA nabyła 100% udziałów w Spółce SERVCOM S.A. z/s w Trzemesznie.

W dniu 19 grudnia 2018 VECTRA SA nabyła 100% udziałów w Spółce Petrus Toruń Sp. z o.o. z/s w Chojnicach.

W dniu 31 grudnia 2018 VECTRA SA nabyła 100% udziałów w Spółce Virtual Telecom Sp. z o.o. z/s w Lublinie.

## **3. Znaczące zdarzenia jakie wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie**

W dniu 8 lutego 2019 VECTRA SA nabyła 100% akcji Spółki POLTV Multimedia SA.

W kwietniu i maju 2019 dokonano wykupu opcji na akcje w Spółce SGT SA.

## **4. Przewidywany rozwój jednostki**

VECTRA jest drugim pod względem liczby abonentów operatorem kablowym w Polsce, który dociera do ponad 300 miast w Polsce i świadczy usługi dla ponad 1.004 tys. abonentów.

W najbliższym czasie Grupa planuje koncentrować się na systematycznym zwiększaniu udziału w rynku telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu, telefonii oraz telewizji cyfrowej.

Grupa w 2018 roku w dalszym ciągu zwiększała swój zasięg działania w Warszawie jak również innych regionach Polski i zamierza dalej go powiększać oferując jednocześnie coraz bardziej różnorodne usługi.

VECTRA zamierza w dalszym ciągu rozszerzać obszar świadczenia pełnego zakresu oferty tzw. triple play (czyli świadczenia na rzecz abonentów zintegrowanych usług z zakresu transmisji sygnału radiowo-telewizyjnego, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii). Spółka w ślad za uruchomieniem usługi mobilnego internetu w modelu MVNO (Mobile Virtual Network Operator) wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów i rynku. Uruchomiona w 2016 r., nowa usługa mobilnej telefonii (GSM), którą to Grupa wprowadziła do oferty sprzedażowej w marcu 2016 jest nadal rozwijana i świadczona abonentom. Grupa Vectra nadal będzie rozszerzała obszar świadczenia usługi video na żądanie (VOD). Dodatkowo VECTRA będzie się skupiać na dalszym rozwoju usług mobilnych oraz usług dla biznesu

W latach poprzednich Grupa wprowadziła również nowy produkt w postaci świadczenia usługi TV Online, który nadal rozwija.

W 2017 roku wprowadzono usługę „Szybka pomoc”, które to usługi ubezpieczenia oferowane są klientom przez Vectrę we współpracy z AXA Assistance posiadającą 24-letnie doświadczenie na polskim rynku w udzielaniu pomocy. Usługa ta w 2018 roku nadal się rozwijała, dzięki czemu Grupa Vectra rozwija się w nowych obszarach działalności.

Mając na względzie założoną, systematyczną poprawę jakości w zakresie obsługi klientów, VECTRA S.A. zamierza kontynuować wdrażanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych, w szczególności odnoszących się do systemu billingowego, work-flow i customer care.

W dalszym ciągu jednym z głównych elementów strategii VECTRY jest rozwój telewizji cyfrowej. Obecnie telewizja cyfrowa oferowana jest w ponad 190 miastach, a do końca 2019 roku Spółka planuje rozszerzyć zasięg tej usługi o kolejne lokalizacje. Abonenci mają do wyboru 223 kanały telewizyjnych, w tym 126 w wersji HD, a oferta ta będzie sukcesywnie powiększana o kolejne programy.

W 2018 roku firma planuje zainwestować ponad 100 mln zł w rozwój infrastruktury cyfrowej.

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

## **5. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania wynikające z umów kredytowych. W związku z powyższym Spółka posiada zobowiązania finansowe oprocentowane według zmiennej stopy procentowej i narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Instrumentami zabezpieczającymi Spółkę przed zmianami stopy procentowej są kontrakty IRS.

### Ryzyko kursowe

Spółka jest narażona na ryzyko kursowe, ponieważ sprzedaż usług odbywa się w walucie krajowej, natomiast część zobowiązań Spółki jest zaciągana w walutach obcych (USD, EUR). Pozycje walutowe kosztowe stanowią nieznaczny udział w całości kosztów Spółki, natomiast pozycje walutowe inwestycyjne ponad 60% całości wydatków inwestycyjnych.

### Ryzyko płynności

Spółka posiada ugruntowaną pozycję na rynku. Bieżącą działalność operacyjną finansuje głównie z wpływów abonamentowych, które stanowią miesięcznie około 99 % należności. Charakterystyczna dla branży jest wysoka ściągalność należności z abonamentu. Mając na względzie powyższe oraz generowany dodatni wynik finansowy ryzyko utraty płynności nie występuje.

## **6. Analiza sytuacji finansowej w 2018 roku**

Spółka w 2018 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 724.668 tys. zł oraz koszty działalności operacyjnej w wysokości 702.218 tys. zł.

## 7. Propozycja podziału wyniku

Zysk netto VECTRA S.A. za rok obrotowy od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wyniósł 89.581 tys. zł.  
Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy.

.....  
Tomasz Żurański  
Prezes Zarządu

.....  
Jan Piotrowski  
Członek Zarządu

.....  
Dariusz Nowosadko  
Członek Zarządu

Gdynia, 19 czerwca 2019 r.