

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**  
**UPC Polska Sp. z o.o.**  
**za 2018 rok**

**1. Powstanie i działalność Spółki**

UPC Polska Sp. z o.o. została utworzona pod nazwą Media Investment S.A. („Spółka”) Aktem Notarialnym z dnia 30 kwietnia 1999 roku i wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy dnia 20 maja 1999 r. pod numerem RHB 57027.

Dnia 19 grudnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki Media Investment S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie to zostało zarejestrowane w Sądzie Gospodarczym dla m. st. W-wy XII Wydział Gospodarczy dnia 2 lutego 2007 roku.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21 maja 2007 roku uległa zmianie nazwa spółki z Media Investment Sp. z o.o. na UPC Polska Sp. z o.o. Zmiana ta została zarejestrowana przez Sąd dnia 29 czerwca 2007 roku.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 marca 2018 r., Frans de Kloet został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2018 r.. Robert Redeleanu został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2018 r.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Robert Redeleanu – Prezes Zarządu
2. Jany Fruytier - Członek Zarządu
3. Jerzy Gołębiowski - Członek Zarządu

**2. Podstawowe wyniki finansowe w 2018 roku (w tysiącach złotych):**

1. Przychody ze sprzedaży	1.573.475
2. Koszty działalności operacyjnej	(1.466.166)
3. Pozostałe przychody operacyjne	48.274
4. Pozostałe koszty operacyjne	(154.248)
5. Przychody finansowe	410
6. Koszty finansowe	(338.189)
7. Podatek dochodowy	(63.769)
8. Zysk (Strata) netto	(400.213)

W 2018 roku UPC Polska utrzymała pozycję wiodącego dostawcy potrójnej usługi: usługi telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii stacjonarnej, uzyskując wzrosty liczby abonentów w segmentach świadczonych usług w porównaniu do roku 2017. Na koniec 2018 roku w porównaniu z końcem roku 2017 liczba usług telewizji cyfrowej wzrosła o 19.085, Internetu o 35.589, a telefonii o 23.241. Klienci coraz chętniej wybierali podwójną usługę, co przełożyło się na wzrost udziału tej grupy klientów w ogólnej liczbie o 2% w porównaniu do roku 2017.

Przychody osiągnięte z tytułu sprzedaży usług telewizji kablowej (analogowej, cyfrowej), usług dostępu do szerokopasmowego Internetu jak i telefonii stacjonarnej wyniosły 1.571.954,0 tysięcy złotych. Natomiast koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 1.466.166 tysięcy złotych (wzrost o 0,1% w porównaniu do roku 2017). Struktura rodzajowa kosztów wskazuje, iż największymi wartościowo pozycjami są koszty usług obcych, w tym koszty opłat ponoszonych na rzecz nadawców programów telewizyjnych, koszty związane z pozyskaniem

abonentów jak też koszty amortyzacji jako efekt ponoszonych nakładów inwestycyjnych na budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, rozwoju usług telewizji cyfrowej oraz amortyzacji aktywów, które zostały ujawnione wskutek wyceny aktywów trwałych przejętych spółek według wartości godziwych.

W 2018 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 107.309 tysięcy złotych. Wysokość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ostatecznie spowodowała, iż Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej za rok 2018 w kwocie 1.335 tysięcy złotych w porównaniu do straty za 2017 w kwocie 25.225 tysięcy złotych.

Strata na działalności finansowej za rok 2018 wyniosła 337.779 tysięcy złotych i wynika przede wszystkim z ponoszenia przez Spółkę kosztów finansowania w postaci wartości odsetek od zaciągniętych w latach poprzednich pożyczek.

Ostatecznie wynik z działalności finansowej spowodował, iż za rok 2018 Spółka wygenerowała stratę brutto w wysokości 336.444 tysięcy złotych.

W związku z wykazaniem w Rachunku Zysków i Strat kosztu z tytułu podatku dochodowego w wysokości 63.769 tysięcy złotych, Spółka zamknęła 2018 rok stratą netto w wysokości 400.213 tysięcy złotych.

W 2018 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 553 milionów złotych (wzrost o 11% w porównaniu do roku 2017). Głównymi projektami stały się nakłady poniesione na modernizację i budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym sprzętu CPE w kwocie 185 milionów złotych niezbędnego do sprzedaży produktów/usług (np. „Horizon TV”), umożliwiającego oglądanie bogatej oferty telewizji cyfrowej na wielu urządzeniach mobilnych. Nakłady inwestycyjne były w pełni finansowane z dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

### **3. Istotne zdarzenia z działalności Spółki w 2018 roku**

Spółka prowadząc działalność telekomunikacyjną oferuje usługi telewizji kablowej, usługi dostępu do Internetu szerokopasmowego jak i usługi telefonii IP. Spółka obecnie działa na ośmiu głównych rynkach skupionych wokół wielkich aglomeracji miejskich: Warszawy, Trójmiasta, Szczecina, Bydgoszczy, Wrocławia, Katowic, Krakowa i Lublina. Na koniec 2018 roku w zasięgu Spółki znajdowało się ponad 3,464 miliona gospodarstw domowych, z czego ponad 1,4 miliona korzystało z usług Spółki. Około 98,4 % mieszkań pozostających w zasięgu sieci Spółki posiada możliwość dostępu do usług szerokopasmowego Internetu oraz 98,4 % usług telefonii IP a 98,7 % do usług telewizji cyfrowej. UPC Polska w ramach usługi cyfrowej telewizji proponuje swoim klientom trzy pakiety programowe, w tym kanały o wysokiej rozdzielczości (HD), a także pakiety premium i usługi dodatkowe takie jak Horaizon GO, Multiroom HD czy My Prime. Poprzez wybór dekodera z nagrywarką cyfrową abonent uzyskał możliwość nagrywania programów telewizyjnych aktualnie nadawanych, jak też zaplanowania nagrywania przyszłych emisji.

O wyborze usług Spółki decyduje nie tylko ich wysoka jakość, ale i stale wzbogacana oferta. W 2018 r. Spółka proponuje już 112 kanałów HD, a także wprowadza nowe kanały tematyczne nadawcy Polsatu m. in. Polsat Sport Fight, Polsat Rodzina, czy Polsat Games oraz inne programy m.in. Nicktoons, DocuBox czy Gametoon. Następuje również zmiana pakietyzacji programów, które były dostępne tylko w pakiecie MAX (m.in. BBC Lifestyle, Polsat Film i TVP Spor, a także zmiana jakości nadawania na HD. Dzięki usłudze UPC na żądanie, nasi abonenci mogli wypożyczać hity prosto z kina od największych polskich dostawców oraz prawie wszystkich studiów hollywoodzkich.

Z uwagi na optymalizację grupy kapitałowej UPC, zmierzającą do uproszczenia struktury prawnej oraz zwiększenia efektywności operacyjnej i ekonomicznej zostały podjęte decyzje o skoncentrowaniu działalności grupy wokół UPC Polska Sp. z o.o. Dnia 19 grudnia 2018 r. Aktem Notarialnym podjęto uchwałę o połączeniu spółek: UPC Polska Sp. z o.o. ze Spółką Awonet Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492§1 i art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 516 § 6 i 5 oraz § 6 KSH. W dniu 31 grudnia 2018 r. Sąd wydał Postanowienie o dokonanie wpisu do KRS.

Dnia 18 grudnia 2018 Nadzwyczajne Zgromadzeniu Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do wysokości 709.959,5 tys. złotych tj. o kwotę 599.959,5 tys. złotych poprzez ustanowienie 5.999.595 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych i cenie emisyjnej 705,40 złotych. Nowo ustanowione udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym. Nadwyżka wartości wkładu ponad wartość nominalną w kwocie 4.403.702,7 tys. złotych została przekazana na kapitał zapasowy. Na dzień bilansowy podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane. W związku z powyższym wartość, o którą został podwyższony kapitał zakładowy tj. 599.959,85 tys. został zaprezentowany w pozycji pozostałych kapitałów rezerwowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada postanowienie Sądu o podwyższeniu kapitału, które zostało wydane dnia 4 marca 2019 roku.

#### **4. Sytuacja finansowa i kontynuacja działalności**

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmienionym istotnie zakresie, nastąpi realizacja aktywów oraz spłata zobowiązań w ramach prowadzonej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitały własne Spółki wynosiły 2 691 047 tys. zł a na 31 grudnia 2017 roku były ujemne i wynosiły 1 912 401 tys. zł. Jak opisano w nocie 9.3, wzrost kapitału własnego o 4 603 449 tys. zł wynikał z podwyższenia kapitału dokonanego przez udziałowca, pokrytego wkładem pieniężnym, co zostało częściowo skompensowane stratą netto za rok 2018. Wpływ z tytułu wkładu pieniężnego od udziałowca został wykorzystany głównie do całkowitej spłaty otrzymanych pożyczek od innego podmiotu z grupy UPC Broadband Holding BV tj. wobec UPC Broadband France SAS w kwocie 4 486 382 tys. zł kapitał i odpowiednio odsetki w wysokości 142 302 tys. zł., jak opisano w nocie 11.1.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku została wygenerowana strata netto w kwocie 400 213 tys. zł. Przyczyną wystąpienia straty były m.in. odsetki od otrzymanych pożyczek w wysokości 292 028 tys. zł oraz koszty amortyzacji firmy w wysokości 136 871 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe Spółki wyniosły 533 425 tys. zł i przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 376 905 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe zawierają kwotę 119 153 tysięcy złotych zobowiązań wobec podmiotów powiązanych tj. spółek z grupy Liberty Global Plc, do której należy Spółka.

Kwestie opisane powyżej wskazują, że kontynuacja działalności UPC Polska Sp. z o.o. zależy od możliwości utrzymania bieżącego finansowania zobowiązaniami krótkoterminowymi do jednostek powiązanych oraz bieżącego wsparcia finansowego, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby, ze strony tych jednostek. W dniu 17 czerwca 2019 roku, Spółka otrzymała list od Liberty Global Broadband I Limited potwierdzający, iż grupa Liberty Global Plc udzieli Spółce odpowiedniego wsparcia finansowego, które ma na celu umożliwienie kontynuacji działalności.

Mając na uwadze powyższe, na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza występowania istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń lub okoliczności, które nasuwałyby poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Warszawa, 17 czerwca 2019 r.

Zarząd:

.....  
Robert Redeanu  
Prezes Zarządu

.....  
Jany Fruytier  
Członek Zarządu

.....  
Jerzy Gołębiowski  
Członek Zarządu

