

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**  
**UPC Polska Sp. z o.o.**  
**za 2020 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 stycznia 2021 r. Matthew Coates został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu, a Jany Fruytier odwołany ze składu Zarządu. Marta Jakowluk i Dominika Niewiadomska – Siniecka zostały powołane do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dniem odpowiednio 23 i 1 czerwca 2021r. Jarosław Starczewski został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 12 sierpnia 2021r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

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

1. Robert Redeleanu – Prezes Zarządu
2. Matthew Coates - Członek Zarządu
3. Monika Nowak-Toporowicz - Członek Zarządu
4. Marta Jakowluk – Członek Zarządu
5. Dominika Niewiadomska-Siniecka – Członek Zarządu
6. Jarosław Starczewski – Członek Zarządu

**2. Podstawowe wyniki finansowe w 2020 roku (w tysiącach złotych):**

1.	Przychody ze sprzedaży	1.687.179
2.	Koszty działalności operacyjnej	(1.667.373)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	31.336
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(152.091)
5.	Przychody finansowe	9.214
6.	Koszty finansowe	(93.750)
7.	Podatek dochodowy	(72.991)
8.	Zysk (Strata) netto	(258.476)

W 2020 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 2019. Na koniec 2020 roku w porównaniu z końcem roku 2019 liczba usług telewizji cyfrowej wzrosła o 9.842, Internetu o 60.118, a telefonii o 22.214. Klienci coraz chętniej wybierali podwójną usługę, co przełożyło się na wzrost udziału tej grupy klientów w ogólnej liczbie o 4% w porównaniu do roku 2019.

Przychody osiągnięte z tytułu sprzedaży usług telewizji kablowej (analogowej, cyfrowej), usług dostępu do szerokopasmowego Internetu jak i telefonii stacjonarnej wyniosły 1.686.676 tysięcy złotych (wzrost o 3,6% w porównaniu do roku 2019). Natomiast koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 1.667.373 tysięcy złotych (wzrost o 12,7% w porównaniu do poprzedniego roku). 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, wdrażaniem innowacji w zakresie technologii cyfrowej jak też koszty amortyzacji jako efekt ponoszonych nakładów inwestycyjnych na budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, rozwoju usług telewizji cyfrowej.

W 2020 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 19.806 tysięcy złotych. Wysokość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ostatecznie spowodowała, iż Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej za rok 2020 w kwocie 100.949 tysięcy złotych w porównaniu do zysku za 2019 w kwocie 44.073 tysięcy złotych.

Spółka za rok 2020 wygenerowała stratę na działalności finansowej w wysokości 84.536 tysięcy złotych w porównaniu do zysku za rok 2019 w wysokości 593 tysięcy złotych. Zmiana wyniku na działalności finansowej wynika przede wszystkim z wygenerowania wysokich ujemnych zrealizowanych różnic kursowych na zapłaconych zobowiązaniach walutowych oraz związanej rezerwy dotyczącej korekty zapłaconych odsetek od pożyczki udzielonej w 2014 roku.

Ostatecznie wynik z działalności finansowej spowodował, iż za rok 2020 Spółka wygenerowała stratę brutto w wysokości 185.485 tysięcy złotych.

W związku z wykazaniem w Rachunku Zysków i Strat kosztu z tytułu podatku dochodowego w wysokości 72.991 tysięcy złotych, Spółka zamknęła 2020 rok stratą netto w wysokości 258.476 tysięcy złotych.

W 2020 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 344 milionów złotych. Głównymi projektami stały się nakłady poniesione na modernizację i budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym sprzętu CPE w kwocie 92 milionów złotych niezbędnego do sprzedaży produktów/usług, umożliwiającego oglądanie bogatej oferty telewizji cyfrowej na wielu urządzeniach mobilnych. Nakłady inwestycyjne były w pełni finansowane z dodatkich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

### **3. Istotne zdarzenia z działalności Spółki w 2020 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 2020 roku w zasięgu Spółki znajdowało się ponad 3,6 miliona gospodarstw domowych, z czego ponad 1,5 miliona klientów korzystało z 3,3 milionów usług cyfrowych, w tym: 1,3 miliona Internet, 1,3 miliona TV, 0,6 miliona Telefonii i 0,1 miliona usług komórkowe. 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 Horizon Go, Multiroom HD czy My Prime. Poprzez wybór dekodera z nagrywką cyfrową abonent uzyskał możliwość nagrywania programów telewizyjnych aktualnie nadawanych, jak też zaplanowania nagrywania przyszłych emisji.

W 2020 roku UPC rozpoczęło ekspansję i zdobywanie klientów w nowych lokalizacjach, wykorzystując sieci światłowodowe wybudowane w ramach programu POPC. Dzięki temu, do końca 2024 roku zasięg oferty UPC poszerzy się o blisko 1,7 mln gospodarstw domowych, umożliwiając nowym klientom korzystanie z najszybszego Internetu i najlepszej cyfrowej rozrywki, a także wspierając przedsiębiorstwa w jak najlepszym wykorzystaniu technologii cyfrowych. Na koniec 2020 roku na obszarach POPC w zasięgu usług UPC znajdowało się już ponad 266 000 gospodarstw domowych.

Spółka wprowadzając usługi komórkowe staje się konwergentnym operatorem, dostarczającym najlepszy Internet i cyfrową rozrywkę w domu i poza domem. Jest również liderem gigabitowego Internetu – średnia prędkość przekracza już 322 Mb/s – to trzykrotnie więcej niż w 2017 roku i jest to zdecydowanie najlepszy wynik na rynku. Spółka wprowadziła na rynek nowy dekoder UPC 4K TV Box, o bardzo niewielkich rozmiarach. Jest przyjazny dla środowiska, dzięki wykorzystaniu głównie materiałów pochodzących z recyklingu i niskiemu zużyciu energii, prawie 70 proc. mniejszemu niż jego poprzednicy, co przyczynia się do zmniejszenia naszego śladu węglowego.

O wyborze usług Spółki decyduje nie tylko ich wysoka jakość, ale i stale wzbogacana oferta. W 2020 r. Spółka proponuje już 196 kanałów HD, a także wprowadza nowe kanały, m. in.: Active Family, Insight TV, Biznes 24 czy TVP Dokument. Dodatkowo użytkownicy mobilnej platformy Horizon Go zyskują dostęp do największej liczby kanałów wśród wszystkich tego typu serwisów na rynku, oferta została wzbogacona o 22 nowe kanały. Korzystanie z Replay TV pozwala im na powrót do wybranych treści do siedmiu dni wstecz.

Horizon Go to także szereg udogodnień, które pozwalają na konsumowanie telewizyjnej rozrywki jeszcze bardziej komfortowo i bez ograniczeń. Dzięki możliwości odtwarzania aż 140 kanałów poza domem, a także pobierania wybranych treści i odtwarzania ich offline, użytkownicy mogą zabierać ze sobą ulubione filmy, seriale i programy, gdzie tylko zechcą.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitały własne Spółki wynosiły 2.401.053 tysięcy złotych. Kapitał podstawowy Spółki zawiera 7 099 595 udziałów o wartości nominalnej 709 959 tysięcy złotych.

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku została wygenerowana strata netto w kwocie 258.476 tysięcy złotych, a za rok 2019 wynosiła ona 31.517 tysięcy złotych. Przyczyną zwiększenia straty był przede wszystkim wzrost kosztów usług obcych oraz kosztów finansowych w wyniku zawiązania rezerwy dotyczącej korekty zapłaconych odsetek do pożyczki udzielonej w 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe Spółki wyniosły 657.172 tysięcy złotych i przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 234.381 tysięcy złotych. Zobowiązania krótkoterminowe zawierają kwotę 190.249 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. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

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, 23 września 2021 r.

Zarząd:

.....  
Robert Redeleanu  
Prezes Zarządu

.....  
Matthew Coates  
Członek Zarządu

.....  
Monika Nowak-Toporowicz  
Członek Zarządu

.....  
Marta Jakowluk  
Członek Zarządu

.....  
Dominika Niewiadomska-Siniecka  
Członek Zarządu

.....  
Jarosław Starczewski  
Członek Zarządu