

# **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki pod firmą BCAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2021, a  
kończący się 31 grudnia 2021**

BCAST Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 6 sierpnia 2013 r. i następnie zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 474438 w dniu 27 sierpnia 2013 roku. Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług emisji sygnałów radiowych (Spółka jest operatorem radiodfuzyjnym) dla nadawców publicznych (głównie Polskiego Radia) oraz nadawców komercyjnych na terenie Polski, a także usług emisji sygnałów telewizyjnych (lokalne multipleksy DVB-T/T2). Rok obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2021 roku i kończący się 31 grudnia 2021 roku był dziewiątym rokiem działalności Spółki.

## **I. Ważniejsze wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w Spółce.**

Rok 2021 był dla Spółki wyjątkowy ze względu na całoroczne funkcjonowanie wewnątrz nowej struktury – Grupy Polsat Plus. Dołączenie w 2020 r. do Grupy Polsat Plus zapewniło nowe możliwości rozwoju i zbudowało wiarygodność nie tylko wśród istniejących, ale również nowych, w tym zagranicznych Klientów i Partnerów. Rok 2021 r to czas synergii poprzez integrację z innymi spółkami z Grupy (na poziomie usług prawnych, księgowych, czy technicznych).

Przedłużająca się pandemia wirusa SARS-CoV-2 zasadniczo nie odcisnęła piętna na działalność Spółki, co wynika z ogólnej odporności branż medialnej i telekomunikacyjnej na tego typu gwałtowne zmiany. Wybrani Klienci Spółki (nadawcy radiowi) podpisali w pierwszym kwartale 2021 r. porozumienia gwarantujące obniżenie miesięcznych opłat w zamian za wydłużenia okresów obowiązywania umów.

Wszelkie działania Zarządu Spółki oparte były na celach przyjętych wspólnie przez Zarząd, Radę Nadzorczą i Wspólników Spółki oraz opierały się na ustalonym wcześniej budżecie. W roku 2021 BCAST uzyskał zgody regulatorów (KRRiT, UKE) na uruchomienie trzech lokalnych multipleksów demonstracyjnych DVB-T2, które miały na celu przygotowanie społeczeństwa na nadchodzące w 2022 roku zmiany związane z refarmingiem i przejściem technologicznym z DVB-T na DVB-T2 HEVC. W połowie 2021 roku Spółka uruchomiła usługi DVB-T2 w Warszawie oraz Wrocławiu. Ostatni lokalny multipleks, spośród zaplanowanych, został oddany w Gdańsku z początkiem 2022 r., na co największy wpływ miały kwestie formalno-uzgodnieniowe. W ramach eksperymentów wykreowano multipleks z treściami o różnej zawartości programowej (treści religijne, filmowe, informacyjne, informacyjne o charakterze lokalnym, muzyczne). Emisje BCAST spotkały się z bardzo pozytywnym odbiorem widzów, a dzięki redukcji kosztów i uzgodnieniu partnerskich warunków wykorzystania systemu multipleksacji czy nadajników, rozwiązania zaproponowane przez BCAST otworzyły nowe możliwości rozwoju Nadawcom aktualnie nieobecnym w eterze (np. telewizja EWTN) lub obecnym w innych kanał dystrybucji, niż rozsiew (np. TV Republika).

W odniesieniu do pozostałych projektów telewizyjnych, Spółce udało się porozumieć z długoletnim klientem TV Lubin (TVL Sp. z o.o.) – operatorem multipleksu lokalnego L7 (Lubin, Jakubów) w zakresie zmiany modelu współpracy. BCAST

z typowego operatora technicznego emisji wszedł w rolę operatora całego multipleksu, dzięki podpisanej w kwietniu 2021 r. umowie na dzierżawę częstotliwości, zgłoszonej również do UKE.

W zakresie Oferty Ramowej - Spółka, po złożonych do regulatora (UKE) skargach wskazując na iluzoryczność zapisów Oferty w odniesieniu do konkretnych obstrukcji ze strony operatora dominującego w kilku rozpoczętych procesach sądowych (dla emisji FM oraz dla obsługi technicznej multipleksu DVB-T/T2), w roku 2021 nie podejmowała nowych prób wykorzystania regulacji licząc na wyjaśnienie wszelkich niejasności i wątpliwości przez regulatora, na bazie otwartych wątków. Dodatkowo Spółka przygotowała opinię w trakcie konsultacji nad projektem decyzji w postępowaniu administracyjnym prowadzonym w przedmiocie ponownego rozpatrzenia sprawy zakończonej decyzją Prezesa UKE z dnia 8 lipca 2019 r. nr DHRT.WORK.6082.2.2018.373 zmieniającą i zatwierdzającą zmieniony projekt Oferty Ramowej o dostępie telekomunikacyjnym w celu świadczenia usługi transmisji radiofonicznych i telewizyjnych, odnosząc się pozytywnie do potrzeby wprowadzenia regulacji wskazując na konieczność dodatkowych zmian oraz podjęcia przez Prezesa UKE stanowczych działań kontrolnych.

W 2021 r. BCAST kontynuował również usługi radia cyfrowego DAB+ formowane z wykorzystaniem autorskiej platformy DABCAST, m.in.: cztery lokalne multipleksy demonstracyjny DAB+ w Polsce oraz trzy komercyjne multipleksy DAB+ we Włoszech na bazie współpracy z włoskim odpowiednikiem BCAST - firmą PRAIS. BCAST rozszerzył współpracę z globalnym liderem rozwiązań DAB+, norweską firmą Paneda ([www.paneda.no](http://www.paneda.no)) oraz nawiązał relacje z operatorem radiodifuzyjnym z Grecji, z którym wspólnie przeprowadzono testy rozwiązania DABCAST (kontynuowane w 2022 r.). W maju 2021 r. Spółka złożyła ofertę w konkursie UKE na rezerwację częstotliwości w ramach komercyjnych multipleksów lokalnych, która to oferta z przyczyn formalnych nie została zaakceptowana.

Poza tym, w ramach dominującej działalności – świadczenia usług emisji programów radiowych – Spółka podpisała kilka nowych umów m.in. z Polskim Radiem w Tomaszowie Mazowieckim (wygrany przetarg publiczny), Radiem7 w Ciechanowie, czy Radiem Września na obsługę nowych emisji w Zaniemyślu i Jarocinie.

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka zatrudniała 2 osoby na umowę o pracę.

## **II. Przewidywany rozwój Spółki.**

W 2021 roku Zarząd planuje dalsze umacnianie pozycji BCAST na polskim rynku radiodifuzyjnym, a Spółka zamierza pozyskiwać nowych klientów na terenie kraju, zarówno w zakresie usług analogowych (FM), jak i cyfrowych (DVB-T2, DAB+) oraz w zakresie Internetu Rzeczy (IoT/IIoT), a także zagranicą przy wykorzystaniu autorskiego rozwiązania DABCAST/FLOWCAST (operującego w modelu chmurowym). Koniec 2021 i początek 2022 rok to również rewizja obowiązujących kontraktów, w tym powiązanych ze spółkami publicznymi w ramach przetargów publicznych. Zasadniczym celem Spółki będzie doprowadzenie do przedłużenia istniejących umów na kluczowych obiektach nadawczych, na kolejny okres kontraktowy (min. 4-letni). Ważnym elementem strategii będzie również dalsze pogłębianie relacji i budowanie nowych biznesów (jako dystrybutor) z producentem urządzeń radiowych i pomiarowych, firmą WorldCast Systems.

Spółka niezmiennie dostrzega duży potencjał rozwoju w kolejnych latach w obszarze obsługi emisji na bazie dostępu regulowanego (średnio- i wysoko-mocowe emisje radiowe FM oraz emisje telewizyjne DVB-T2 czy radia cyfrowego DAB+ o pokryciu krajowym). Możliwość zaproponowania, a w konsekwencji wdrożenia usług radiodifuzyjnych na bazie Oferty Ramowej z pewnością wpłynie na zmianę struktury rynku świadczenia usług radiodifuzyjnych i wzmocnienie pozycji operatorów alternatywnych, w tym BCAST. Istotny w całym procesie będzie dalszy aktywny udział regulatorów

ryнку (UKE, UOKiK) oraz zobligowanie podmiotu dominującego na Rynku 18 do przestrzegania i wykonywania regulacji. Takim działaniom w sukurs może przyjść zmieniona Oferta Ramowa.

Poza podstawową działalnością usługową operatorską, swój rozwój BCAST w dalszym ciągu łączy z nowoczesnymi technologiami w zakresie telekomunikacji i mediów, tworzonymi we wrocławskim biurze firmy. W 2021 r. Spółce udało się udostępnić chmurową platformę DABCAST w modelu *Radio-as-a-Service* (jako nową komercyjną usługę dla nadawców radiowych) do wdrożeń testowych i komercyjnych, na terenie Europy i w wybranych krajach świata (zainteresowanych usługami radia cyfrowego) dostępną pod globalnym adresem: [www.dabpl.us](http://www.dabpl.us). Istotną przewagą konkurencyjną w stosunku do podmiotów funkcjonujących na rynku DAB+ jest aplikacja FLOWCAST.io (opracowana wspólnie z firmą Paneda.no), która została komercyjnie oddana do wdrożeń w ostatnim kwartale 2021 r. Drugim z priorytetów technologicznych będzie integracja rozwiązań Internetu Rzeczy, w oparciu o standard LoRa i ideę sieci LPWAN. Dostarczanie usług cyfrowych, w długiej perspektywie pozwala na potencjalną dywersyfikację przychodów i wzmocnienie pozycji Spółki nie tylko wśród aktualnych klientów (FM, DAB+ i DVB-T2), ale również na tle konkurencji oraz przyszłych Partnerów biznesowych.

### III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce.

Z uwagi na fakt, iż rok 2021 był dziewiątym rokiem obrotowym, Spółka skupiona była na inwestycjach w bieżącą działalność, w tym zabezpieczeniu kontraktów rewidowanych przetargami publicznymi na kolejne lata oraz dalszy rozwój, głównie wokół usług TV. 2021 był rokiem, w którym podjętych zostało kilka projektów strategicznych finansowanych z bieżącej działalności Spółki.

Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży usług i towarów (m.in. nadajników) w wysokości 5.578.788,22 PLN, porównywalne z przychodami z roku 2020. Niewielka różnica (-2% r-d-r) wynikała z mniejszej sprzedaży towarów.

Rok obrotowy zamknął się stratą netto w kwocie 316.725,57 PLN. Zarząd postanowił, iż pokrycie straty za rok 2021 nastąpi z zysków lat przyszłych, co do których prognozy są stabilne i przewidywalne.

W tabeli poniżej zaprezentowano wskaźniki ekonomiczne Spółki, w odniesieniu do roku 2021 i 2020:

Lp.	Wskaźnik	2021	2020
<b>Wskaźniki rentowności:</b>			
1.	Rentowność sprzedaży netto	-5,7%	-0,4%
2.	Ogólna rentowność kapitału	-35,4%	-2,1%
<b>Wskaźniki zadłużenia:</b>			
3.	Stopa zadłużenia	92,5%	89,2%
<b>Wskaźniki płynności:</b>			
4.	Wskaźnik bieżącej płynności	0,6	0,5

Na dzień bilansowy środki pieniężne spółki wynosiły 356.977,35 PLN.

### IV. Nabycie udziałów (akcji) własnych.

Nie dotyczy.

## **V. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.**

Nie dotyczy.

## **VI. Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem.**

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę obejmują należności i zobowiązania handlowe, środki pieniężne, pożyczki otrzymane i udzielone. Zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat wszystkie kredyty oraz pożyczki od osób fizycznych zostały skonsolidowane do jednej pożyczki otrzymanej od Cyfrowego Polsatu SA.

Ryzyko kredytowe w odniesieniu do aktywów posiadanych przez spółkę ograniczone jest przede wszystkim do należności handlowych. Ryzyko jest minimalizowane dzięki współpracy z największymi grupami medialnymi w Polsce, a sama sprzedaż usług jest realizowana na podstawie umów wieloletnich. Zarząd na bieżąco analizuje spływ należności i sytuację kontrahentów.

W związku z tym, iż większość zakupów oraz sprzedaży realizowana jest w walucie polskiej ryzyko walutowe jest pomijalne.

Warszawa, dnia 23.06.2022 r.

Maciej Lipiński  
Prezes Zarządu

Dariusz Działkowski  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Felczykowski  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Karpiński  
Członek Zarządu