

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI UPC POLSKA SP. Z O.O.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU

1. Powstanie i działalność Spółki

Aktem Notarialnym z dnia 30 kwietnia 1999 roku została utworzona Media Investment S.A (poprzednik prawny UPC Polska Sp. o.o.), 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. („Spółka”). Zmiana ta została zarejestrowana przez Sąd dnia 29 czerwca 2007 roku.

W 2021 roku skład Zarządu Spółki ulegał zmianom. Z dniem 1 lutego 2021 roku z funkcji Członka Zarządu odwołano Jany’ego Fruytier’a i powołano Matthew John Coates. Dominika Niewiadomska-Siniecka dołączyła do Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2021 roku, Marta Jakowluk z dniem 24 czerwca 2021 roku. W okresie 12 sierpnia - 29 września 2021 roku funkcję Członka Zarządu pełnił Jarosław Starczewski.

Na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 1 kwietnia 2022 roku następujące osoby zostały odwołane z pełnionych funkcji w Zarządzie:

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

Z dniem 1 kwietnia 2022 r. na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników następujące osoby zostały powołane do pełnienia funkcji w Zarządzie:

1. Jean Marc Harion – Prezes Zarządu
2. Beata Małgorzata Zborowska – Członek Zarządu
3. Mikkel Frankild Noesgaard – Członek Zarządu
4. Michał Andrzej Ziółkowski – Członek Zarządu
5. Piotr Kuriata – Członek Zarządu

Z końcem dnia 14 września 2022 r. Piotr Kuriata złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. 26 września 2022 skład Zarządu Spółki:

1. Jean Marc Harion – Prezes Zarządu
2. Beata Małgorzata Zborowska – Członek Zarządu
3. Mikkel Frankild Noesgaard – Członek Zarządu
4. Michał Andrzej Ziółkowski – Członek Zarządu

2. Podstawowe wyniki finansowe w 2021 roku (w tysiącach złotych):

- | | |
|---------------------------|-----------|
| 1. Przychody ze sprzedaży | 1.747.928 |
|---------------------------|-----------|

2.	Koszty działalności operacyjnej	(1.604.454)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	28.360
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(180.056)
5.	Przychody finansowe	10.165
6.	Koszty finansowe	(18.412)
7.	Podatek dochodowy	(88.090)
8.	Zysk (Strata) netto	(104.559)

W 2021 roku Spółka 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 2020. Na koniec 2021 roku w porównaniu z końcem roku 2020 liczba usług telewizji cyfrowej wzrosła o 13 202, Internetu o 60 862, a telefonii o 20 728. Klienci coraz chętniej wybierali podwójną usługę, co przełożyło się na wzrost udziału tej grupy klientów w ogólnej liczbie o 4% w porównaniu do roku 2020.

Przychody osiągnięte z tytułu sprzedaży usług telewizji kablowej (analogowej, cyfrowej), usług dostępu do szerokopasmowego Internetu jak i telefonii stacjonarnej wyniosły 1.741.674 tysięcy złotych (wzrost o 3,3% w porównaniu do roku 2020). Natomiast koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 1.604.454 tysięcy złotych (spadek o 3,8% 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 2021 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 143.474 tysięcy złotych. Wysokość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ostatecznie spowodowała, iż Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej za rok 2021 w kwocie 8.222 tysięcy złotych w porównaniu do straty za 2020 w kwocie 100.949 tysięcy złotych.

Spółka za rok 2021 wygenerowała stratę na działalności finansowej w wysokości 8.247 tysięcy złotych w porównaniu do straty za rok 2020 w wysokości 84.536 tysięcy złotych.

Ostatecznie wynik z działalności finansowej spowodował, iż za rok 2021 Spółka wygenerowała stratę brutto w wysokości 16.469 tysięcy złotych.

W związku z wykazaniem w Rachunku Zysków i Strat kosztu z tytułu podatku dochodowego w wysokości 88.090 tysięcy złotych, Spółka zamknęła 2021 rok stratą netto w wysokości 104.559 tysięcy złotych.

W 2021 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 340 milionów złotych. Głównymi projektami stały się nakłady poniesione na modernizację i budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym sprzętu CPE niezbędnego do sprzedaży produktów/usług, umożliwiającego oglądanie bogatej oferty telewizji cyfrowej na wielu urządzeniach mobilnych. Nakłady inwestycyjne były w pełni finansowane z dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazuje sumę aktywów oraz sumę pasywów równą 3.037.093 tysięcy złotych, co jest kwotą niższą o 230.443 tysiące złotych w stosunku do 31 grudnia 2020 r. Spadek ten, po stronie aktywów, wynika z bieżącej amortyzacji posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz spadku należności długoterminowych wskutek spłaty udzielonej pożyczki. Zmniejszenie wartości pasywów jest powiązane głównie ze spadkiem salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług zarówno wobec podmiotów trzecich jak i podmiotów powiązanych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok 2021 wykazuje wpływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 313.227 tysięcy złotych w porównaniu do 206.196 tysięcy złotych za rok 2020. Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w kwocie 419.966 tysięcy złotych wynikają przede wszystkim z nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz udzieleniem pożyczki. W 2021 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 340 milionów złotych. Głównymi projektami stały się nakłady poniesione na modernizację i budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym sprzętu CPE niezbędnego do sprzedaży produktów/usług, umożliwiającego oglądanie bogatej oferty telewizji cyfrowej na wielu urządzeniach

mobilnych. Nakłady inwestycyjne były w pełni finansowane z dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w roku 2021 były dodatnie i wynikały z większych spłat udzielonych pożyczek i innych zobowiązań finansowych w stosunku do poniesionych wydatków na zobowiązania finansowe.

3. Istotne zdarzenia z działalności Spółki w 2021 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 2021 roku w zasięgu Spółki znajdowało się ponad 3,7 miliona gospodarstw domowych. UPC Polska w ramach usługi cyfrowej telewizji proponuje swoim klientom już cztery pakiety programowe – od 2021 roku nowy pakiet TV: Max Premium, w tym kanały o wysokiej rozdzielczości (HD) i 4K, a także pakiety Premium i usługi dodatkowe takie jak UPC TV Go – umożliwia dostęp do najlepszych treści w dowolnym miejscu i czasie, czy Multiroom HD. Poprzez wybór dekodera z nagrywarką cyfrową abonent uzyskał możliwość nagrywania programów telewizyjnych aktualnie nadawanych, jak też zaplanowania nagrywania przyszłych emisji.

Ponadto, w 2021 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż dostępu do serwisu aplikacji Viaplay działającego w oparciu o IP klienta, który może skorzystać z zewnętrznych urządzeń jak np. Smart TV, tablet czy telefony by mieć dostęp do międzynarodowych filmów i seriali.

W 2021 roku Spółka rozpoczęła ekspansję i zdobywanie klientów w nowych lokalizacjach, wykorzystując sieci światłowodowe wybudowane w ramach programu POPC. Dzięki temu, do końca 2024 roku zasięg oferty Spółki 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 2021 roku na obszarach POPC w zasięgu usług Spółki znajdowało się już ponad pół miliona 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 411 Mb/s i jest to zdecydowanie najlepszy wynik na rynku. Już 3 054 005 gospodarstw domowych jest w zasięgu Internetu 1 Gb/s. W 2021 roku UPC wprowadziło rozwiązanie Inteligentne WiFi i UPC WiFi Pod, wzmacniając i optymalizując jakość WiFi w domu dla wszystkich swoich klientów.

O wyborze usług Spółki decyduje nie tylko ich wysoka jakość, ale i stale wzbogacana oferta. W 2021 roku Spółka proponowała już 163 kanałów HD, a także wprowadza nowe kanały, m. in.: AMC, Bollywood, Nowela TV czy TVP Kobieta. Usługa UPC TV Go umożliwia odtwarzanie aż 146 kanałów poza domem, a także pobierania wybranych treści i odtwarzania ich offline wzbogaca ofertę produktową Spółki.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 kwietnia 2022 roku dotychczasowy udziałowiec Spółki tj. UPC Poland Holding BV dokonał sprzedaży 100 % udziałów w Spółce na rzecz P4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiotu kontrolowanego bezpośrednio przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu.

Uchwałą Zarządu Spółki nr 2022/021 z dnia 25 maja 2022 roku, Zarząd Spółki dokonał formalnego potwierdzenia funkcjonowania dwóch funkcjonalnie odrębnych działalności, które w ramach organizacji przedsiębiorstwa Spółki i wewnętrznego zarządzania nim, mogłyby być traktowane jako funkcjonujące równolegle i niezależnie osobne przedsiębiorstwa i w związku z tym dokonał formalnego wydzielenia poniższych jednostek wewnętrznych w ramach przedsiębiorstwa Spółki:

(i) „Pion Sieci Dostępowej” zajmujący się rozwojem, modernizacją, zarządzaniem i komercjalizacją Infrastruktury Sieci Dostępowej, przeznaczonej głównie do świadczenia Usług Dostępu („Działalność Sieci Dostępowej”),

(ii) „Przedsiębiorstwo Operatora”, zajmujący się budową innego rodzaju infrastruktury telekomunikacyjnej (także usługową budową sieci telekomunikacyjnych), w tym infrastruktury dosyłowej i dystrybucyjnej, szeroko pojętej działalności telekomunikacyjnej, obejmującej m.in. świadczenie detalicznych usług telekomunikacyjnych, usług świadczonych drogą elektroniczną oraz innych usług związanych z usługami komunikacji elektronicznej oraz zarządzanie stosowną infrastrukturą dosyłową i dystrybucyjną, na potrzeby inne niż świadczenie Usług Dostępu („Działalność Operatora”).

Działalność Sieci Dostępowej w drodze planowanego podziału Spółki przez wydzielenie, zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, zostanie przeniesiona do spółki FiberForce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki zależnej od P4 Sp. z o.o.

Spółka będzie kontynuowała Działalność Operatora, korzystając z sieci dostępowej FiberForce sp. z o.o. na zasadach komercyjnych.

Dnia 15 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2022/024 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie jednemu Wspólnikowi Spółki, tj. P4 Sp. z o.o., pożyczki w kwocie nie przekraczającej 150 mln zł.

5. Sytuacja finansowa i kontynuacja działalności

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe Spółki wyniosły 571.452 tysięcy złotych i przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 141.548 tysięcy złotych.

Kwestie opisane powyżej wskazują, że kontynuacja działalności Spółki zależy od możliwości bieżącego wsparcia finansowego od udziałowca, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby. W dniu 21 września 2022 roku Zarząd Spółki uzyskał od P4 Sp. z o.o. zapewnienie o otrzymaniu finansowego wsparcia. 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, 26 września 2022 r.

Zarząd:

.....
Jean Marc Harion
Prezes Zarządu

.....
Beata Małgorzata Zborowska
Członek Zarządu

.....
Mikkel Frankild Noesgaard
Członek Zarządu

.....
Michał Andrzej Ziółkowski
Członek Zarządu