

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ CANAL+ POLSKA S.A. („GRUPA” LUB „GRUPA KAPITAŁOWA”)
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

1. Informacje o Grupie

1.1. Informacje podstawowe

Grupa Kapitałowa CANAL+ POLSKA S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z CANAL+ POLSKA S.A. („CANAL+” lub „Spółka”, lub „jednostka dominująca”) oraz spółki zależnej Kino Świat sp. z o.o.

Jednostka dominująca została utworzona aktem notarialnym w dniu 12 lutego 1992 roku i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy. Począwszy od 2006 roku zajmuje się nadawaniem i rozpowszechnianiem programów telewizyjnych. W dniu 12 lipca 2013 roku, po przekształceniu w spółkę akcyjną Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000469644.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiada 43 udziały w spółce zależnej Kino Świat sp. z o.o. stanowiące 86% kapitału podstawowego o wartości 1 000 PLN każdy, dające 86% głosów w zgromadzeniu wspólników spółki zależnej. Spółka Kino Świat sp. z o.o. jest wiodącym dystrybutorem filmów w Polsce.

31 października 2019 roku Spółka nabyła 35 udziałów w spółce Kino Świat stanowiących 70% kapitału podstawowego o wartości 1 000 PLN każdy, dających 70% głosów w zgromadzeniu wspólników spółki zależnej. 12 lipca 2021 roku Spółka wykorzystwała pierwszą opcję kupna i nabyła 8 kolejnych udziałów w Kino Świat.

1.2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 441 176 000 PLN i składał się z 44 117 600 akcji o wartości nominalnej 10 PLN każda.

Akcjonariuszami jednostki dominującej są Groupe Canal+ S.A. zarejestrowana we Francji, która posiada 22.500.000 akcji (51%), TVN Media sp. z o.o. zarejestrowana w Polsce, która posiada 14.117.600 akcji (32%) oraz LGI Global Ventures Holding BV zarejestrowana w Holandii, która posiada 7.500.000 akcji (17%).

1.3. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Jednostkę dominującą reprezentuje Zarząd. Organem nadzorczym jednostki dominującej jest Rada Nadzorcza.

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku był następujący:

- Edyta Sadowska – Prezes Zarządu,
- Frederic Berardi – Wiceprezes Zarządu do spraw Finansów
- Catherine Carde – Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT
- Artur Przybysz – Wiceprezes Zarządu do spraw Sprzedaży i Obsługi Klientów
- Małgorzata Seck – Wiceprezes Zarządu do spraw Programowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem z działalności zaszła zmiana w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Jarosław Kordalewski - Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT, zrezygnował 31 sierpnia 2021 roku,
- Catherine Carde została powołana 20 września 2021 roku na stanowisk Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku był następujący:

- Jacques du Puy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcello Dolores – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Kostrzewa – Członek Rady Nadzorczej
- Grégoire Castaing – Członek Rady Nadzorczej
- Laurence Glippa – Członek Rady Nadzorczej
- Nicolas Dandoy – Członek Rady Nadzorczej
- Marc Heller – Członek Rady Nadzorczej
- James Henderson – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Frankowska-Gzyra – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem z działalności nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdaniem z działalności zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Justin Wolfe - Członek Rady Nadzorczej, odwołany 13 kwietnia 2022 roku,
- James Henderson - Członek Rady Nadzorczej, powołany 13 kwietnia 2022 roku.

1.4. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zatrudniała 1 037 osób.

1.5. Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i komercyjne nadawanie w Polsce wszelkich programów telewizyjnych lub innych usług telewizyjnych, za pośrednictwem nośnika udostępnianego za opłatą abonamentową i w oparciu o koncepcję programową, polegającą głównie na nadawaniu nowości filmowych lub płatnych programów sportowych lub na ich połączeniu;
- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i nadawanie wszelkich analogowych i cyfrowych programów płatnej telewizji, usług typu "płatne telewizyjne seanse filmowe", "video na życzenie" lub kanałów tematycznych;
- sprzedaż, najem, dystrybucja, instalacja i zarządzanie analogowymi lub cyfrowymi dekoderni oraz innymi urządzeniami przeznaczonymi do odbioru programów;
- dystrybucja filmów.

Grupa jest operatorem satelitarnej platformy cyfrowej pod marką "Platforma CANAL+", w ramach której oferuje abonentom pakiety kanałów telewizyjnych własnej produkcji, jak i emitowanych na podstawie licencji od innych nadawców. Grupa oferuje swoim abonentom usługi wideo na żądanie, w ramach abonamentu lub płatne dodatkowo, do których treści nabywa prawa od polskich i zagranicznych producentów filmów i seriali telewizyjnych. Jednostka dominująca jest również producentem programów telewizyjnych oraz oferuje usługi internetowe i telefoniczne.

Grupa nadaje własne kanały telewizyjne, jak również nabywa licencje na emisję kanałów innych nadawców, które dostarcza drogą satelitarną do abonentów, którzy wyposażeni są w niezbędne do odbioru zakodowanego sygnału telewizyjnego urządzenia, takie jak dekodery z kartą dekodującą oraz zestaw antenowy. Grupa oferuje ponad 187 kanałów telewizyjnych w języku polskim, z czego 141 w jakości HD, 4 w jakości 4K, w systemie post-paid i pre-paid. W systemie post-paid Grupa zawiera umowę z abonentem na określony, co najmniej 12 miesięczny okres. Grupa obciąża abonentów jednorazową opłatą aktywacyjną po podpisaniu umowy abonenckiej oraz miesięcznymi opłatami, których wysokość zależy od liczby aktywowanych podstawowych pakietów programowych, pakietów treści premiowych, usług VOD, rodzaju dekodera oraz obowiązujących obniżek promocyjnych. W systemie pre-paid klienci nie są związani żadną umową terminową i mogą wybierać okresy, w których chcą płacić za usługę. Oferta programowa Grupy obejmuje kanały telewizyjne, własne lub uzyskane na mocy licencji od innych nadawców, pogrupowane w pakiety tematyczne. Klienci wybierają pakiety tematyczne, które ich interesują i płacą odpowiedni miesięczny abonament za każdy pakiet. Ponadto, Grupa oferuje wysokiej jakości usługi związane z filmami, na które klienci mogą wykupić abonament. Klienci korzystający z dekoderni wyposażonych w dysk twarde mogą korzystać z usług wideo na żądanie (VOD), uzyskując dostęp do treści programowych transmitowanych przez satelitę i następnie przechowywanych na dysku. VOD jest dostępne w ramach abonamentu lub za dodatkową opłatą za wypożyczenie filmu.

Oferta programowa obejmuje szeroki pakiet kanałów produkowanych przez Grupę: Canal+ Premium Canal+ Sport, Canal+ Sport2, Canal+ Sport3, Canal+ Sport4, Canal+ Family, Canal+ Dokument, Canal+ Film, Canal+ Seriale, Canal+ >>1, Canal+ Now, Canal+ 4K Ultra HD, Domo+, Kuchnia+, Planete+, MiniMini+, Ale Kino+, teleTOON+ i nSport+. Treści VOD obejmują najnowsze polskie i międzynarodowe seriale telewizyjne a także przeboje filmowe dostępne wkrótce po premierze kinowej i na płytach DVD.

W maju 2020 roku CANAL+ Polska uruchomiła innowacyjną usługę CANAL+ (OTT), która oferuje dostęp do kanałów linearnych i treści programowych na żądanie, takich jak filmy, seriale, wydarzenia sportowe, lifestyle, treści programowe skierowane do dzieci. CANAL+ (OTT) zapewnia dostęp do programów CANAL+ Polska (dziesięć programów segmentu premium oraz siedem tematycznych) oraz do programów podmiotów trzecich (łącznie 89 programów i wiele bibliotek treści programowych na żądanie), zarówno na żywo jak i na żądanie, zapewniając najwyższy poziom jakości obrazu i dźwięku.

W roku 2021 Spółka konsekwentnie realizuje strategię pozycjonowania jako dostawcy nowoczesnej rozrywki oraz producenta docenianych filmów i seriali. W oznaczonym okresie Spółka niezmiennie inwestowała w produkcję własnych treści w 4k. Poszerzając ofertę treści VOD dostępnych dla abonentów Spółka kontynuowała współpracę z serwisem Netflix, oferując abonentom pakiety łączone CANAL+ i Netflix.

Grupa prowadzi dystrybucję swoich usług głównie poprzez współpracę z dystrybutorami obsługującymi placówki handlowe na terenie całej Polski. Abonenci mogą również zamówić usługi Grupy przez infolinię

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

lub przez internet. Infolinia działa przez całą dobę, 7 dni w tygodniu. Konsultanci infolinii obsługują kontakty z abonentami, udzielają informacji, aktywują nowe usługi i obsługują zamówienia i reklamacje klientów.

Sygnal telewizyjny jest transmitowany przy pomocy transponderów satelitarnych, na podstawie umów dostawy pojemności satelitarnej od francuskiej spółki Eutelsat S.A.. Transpondery są zlokalizowane na satelitach Hotbird.

W okresie zakończonym w grudniu 2021 roku Grupa nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

W okresie zakończonym w grudniu 2021 roku nie posiadała akcji własnych.

Grupa nie posiada żadnych oddziałów.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

2. Analiza wyników finansowych Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Na wyniki finansowe Grupy za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku miały wpływ działania podejmowane przez Zarząd, mające na celu zwiększenie liczby nowych abonentów, utrzymanie dotychczasowych, wprowadzanie nowych produktów oraz optymalizację kosztów.

Na wyniki finansowe Grupy mają wpływ kursy walut. Przychody Spółki są denominowane w walucie lokalnej, podczas gdy znacząca część kosztów jest wyrażona w euro lub w dolarach amerykańskich.

Grupa stale wzmacnia ofertę programową poprzez dodawanie nowych kanałów telewizyjnych oraz pozyskanie premiowych treści, takich jak prawa do transmisji wydarzeń sportowych i najnowszych produkcji filmowych dla kanałów premium. Między innymi Grupa posiada prawa na kolejne sezony Ekstraklasy i Ekstraligi Żużlowej oraz produkuje i emituje kolejne seriale filmowe.

Aby znajdować się w czołówce najlepiej rozwiniętych technologicznie platform cyfrowych, Grupa bacznie śledzi nowości pojawiające się w Polsce i na świecie na rynku medialnym. Jako pierwszy operator w Polsce, Grupa wprowadziła na rynek nowoczesny dekodery 4K, dzięki któremu można oglądać treści w technologii Ultra HD.

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Suma aktywów i suma kapitału i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 2 452 740 tys. PLN.

Strukturę aktywów przedstawia poniższa tabela:
(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Stan na 31 grudnia 2021 r.
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	496 270
Wartości niematerialne	696 385
Prawa programowe	71 805
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 921
Pozostałe aktywa finansowe	1 042
Aktywa trwałe razem	1 417 423
Należności z tytułu dostaw i usług	191 834
Prawa programowe	154 276
Zapasy	12 372
Aktywa z tytułu umów	18 683
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	77 345
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	--
Pozostałe aktywa niefinansowe	70 051
Krótkoterminowe należności finansowe	489 896
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 860
Aktywa obrotowe razem	1 035 317
AKTYWA RAZEM	2 452 740

Istotną pozycję aktywów trwałych stanowi rzeczowy majątek trwały, na który składają się przede wszystkim dekodery, udostępnione abonentom lub stanowiące zapasy w kanałach dystrybucji, anteny satelitarne i sprzęt telewizyjny. Dekodery przed aktywacją są traktowane jako nie wprowadzone do użytkowania i nie są amortyzowane. Amortyzacja rozpoczyna się po aktywacji usługi przez abonenta i trwa przez oczekiwany okres użytkowania dekodera.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku**

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość firmy powstałą w związku z połączeniem z Canal+ Cyfrowy S.A. oraz nabyciem spółki Kino Świat sp. z o.o. oraz oprogramowanie komputerowe, takie jak systemy zarządzania relacjami z klientem i zarządzania zasobami przedsiębiorstwa. Prawa programowe obejmują prawa z tytułu koprodukcji oraz prawa do dystrybucji filmów. W oparciu o projekcje podatkowe. Grupa wykazuje aktywo z tytułu podatku odroczonego, które powstało na różnicach przejściowych.

Największą pozycję aktywów obrotowych stanowią krótkoterminowe należności finansowe, środki pieniężne, należności z tytułu dostaw i usług oraz prawa programowe, przeznaczone do wykorzystania w okresie kolejnych dwunastu miesięcy.

Kapitał własny i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:
(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Stan na 31 grudnia 2021 r.
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	
Kapitał zakładowy	441 176
Kapitał zapasowy	943 412
Kapitał rezerwowy z wyceny kontraktów terminowych	2 288
Pozostały kapitał rezerwowy	39 655
Zyski zatrzymane	304 022
Kapitał własny razem	1 730 553
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 460
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 257
Inne zobowiązania długoterminowe	11 835
Zobowiązania długoterminowe razem	22 552
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	413 150
Zobowiązania z tytułu praw programowych	96 892
Zobowiązania z tytułu umów	66 906
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 520
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 458
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 396
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	10 191
Rezerwy	70 122
Zobowiązania krótkoterminowe razem	699 635
Zobowiązania razem	722 187
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 452 740

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wobec dostawców programów telewizyjnych, dostawców dekoderek i dostawców towarów i usług.

Zobowiązania leasingowe (krótkoterminowe i długoterminowe) dotyczą leasingu prawa do użytkowania budynków, pomieszczeń biurowych, magazynowych i budynków w związku z zastosowaniem MSSF 16 po raz pierwszy w 2019 roku.

Dane skonsolidowane obejmują dane jednostki zależnej Kino Świat sp. z o.o. przy założeniu posiadania kontroli odpowiadającej 100% udziałów w kapitale spółki. Na dzień 31 grudnia 2021 r. jednostka dominująca oraz akcjonariusze mniejszościowi posiadają bezwarunkowe opcje kupna i sprzedaży pozostałych 14% udziałów w Kino Świat.

Aktywa obrotowe przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o wartość 335 682 tys. PLN (nadwyżka stanowi 48% wartości zobowiązań krótkoterminowych).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****2.2. Skonsolidowany wynik finansowy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.**

Za ostatni rok obrotowy Grupa odnotowała zysk.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku przedstawiono poniżej:

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Przychody ze sprzedaży	2 455 960
Koszty własne sprzedaży	(1 704 430)
Zysk brutto ze sprzedaży	751 530
Koszty sprzedaży	(312 596)
Koszty ogólnego zarządu	(114 984)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	(1 804)
Pozostałe przychody operacyjne	12 871
Pozostałe koszty operacyjne	(5 802)
Zysk z działalności operacyjnej	329 215
Przychody finansowe	37 400
Koszty finansowe	(4 089)
Zysk brutto	362 526
Podatek dochodowy	(63 798)
Zysk netto za okres	298 728

Strukturę przychodów przedstawia poniższa tabela:

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Przychody z opłat abonamentowych i aktywacji z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych	1 870 047
Przychody netto ze sprzedaży praw programowych i dystrybucji filmów	418 285
Przychody netto ze sprzedaży towarów	10 141
Pozostałe przychody ze sprzedaży	157 487
Razem	2 455 960

Przychody z aktywacji obejmują jednorazowe opłaty wnoszone przez klientów za udostępnienie sygnału telewizyjnego.

Przychody z tytułu abonamentów obejmują comiesięczne płatności za aktywację pakietów programowych, usługi premiowe i usługi dodatkowe.

Pozostałe przychody ze sprzedaży obejmują głównie przychody z usług technicznych takich jak uplink i simulcrypt, z reklamy oraz przychody z tytułu świadczenia innych usług, takich jak produkcja programów dla innych nadawców telewizyjnych, sprzedaż licencji własnych kanałów tematycznych.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku**

Struktura kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu przedstawia tabela poniżej:

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich	(1 418 775)
Amortyzacja	(168 965)
Usługi marketingowe	(78 059)
Usługi obce	(140 303)
Wynagrodzenia	(136 460)
Koszty dystrybucji	(128 442)
Materiały i energia	(19 336)
Ubezpieczenia społeczne	(20 173)
Podatki i opłaty	(3 468)
Wartość sprzedanych towarów	(13 752)
(Ujemne)/dodatnie różnice kursowe netto z tytułu działalności operacyjnej	(567)
Pozostałe	(3 710)
Razem	(2 132 010)

Głównym źródłem kosztów jest tworzenie oferty programowej poprzez nabywanie licencji na programy oraz produkcję programów i audycji telewizyjnych, co obejmuje również koszty emisji i dzierżawy mocy transpondera satelitarnego. Koszty marketingu obejmują głównie koszty kampanii reklamowych, wsparcia sprzedaży oraz PR. Główną pozycją kosztów dystrybucji są prowizje wypłacane partnerom w zakresie dystrybucji z tytułu sprzedaży i odsprzedaży produktów. Usługi obce obejmują głównie usługi doradcze, porady podatkowe i prawne oraz wsparcie informatyczne i usługi konserwacji.

2.3. Płynność i źródła finansowania

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i ujemne z działalności inwestycyjnej.

Wypływy z działalności inwestycyjnej dotyczą głównie zakupu dekoderek dla nowych abonentów. Wydatki inwestycyjne finansowane są z własnych środków Grupy.

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	405 970
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(284 139)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(143 106)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 275)
<hr/>	
Środki pieniężne na początek okresu	42 135
Środki pieniężne na koniec okresu	20 860

Grupa posiada wystarczające finansowanie na terminową spłatę swoich zobowiązań.

Grupa narażona jest na szereg rodzajów ryzyka finansowego, w tym na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej monitoruje sytuację na rynkach finansowych i podejmuje, o ile jest to możliwe, działania mające na celu minimalizację ryzyka. Działania w zakresie zarządzania ryzykiem podejmowane są w uzgodnieniu z głównym akcjonariuszem Grupy.

Zarząd jednostki dominującej stosuje obowiązujące w Grupie Vivendi zasady zarządzania ryzykiem finansowym. Dział finansowy Grupy identyfikuje i monitoruje czynniki ryzyka, na jakie narażona jest Grupa oraz sporządza miesięczne prognozy płynności finansowej w celu stwierdzenia, czy wystąpią nadwyżki lub niedobory środków pieniężnych.

Grupa korzystała z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym, opierając się na spodziewanej aprecjacji złotego w długim okresie i zgodnie z polityką Grupy Vivendi.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała otwarte kontrakty terminowe w łącznej wysokości 96 949 tys. EUR i 83 552 tys. USD. Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa nie korzystała z instrumentów finansowych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej.

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Grupa podpisała umowę cash pooling. Na dzień 31 grudnia 2021 r. krótkoterminowe należności finansowe z tego tytułu wynoszą 446 354 tys. PLN.

2.4 Wydarzenia po dacie bilansu

Istotne implikacje dla Grupy związane z rozwojem pandemii COVID-19 oraz wojną na Ukrainie w 2022 roku oraz ocena jej wpływu na dalszą działalność Grupy zostały przedstawione w nocie 3.2 poniżej.

Nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

3. Założenia dotyczące przyszłej działalności Grupy

3.1. Rozwój rynku i pozycji konkurencyjnej Grupy

Grupa CANAL+ działa na rynku charakteryzującym się wysokim poziomem konkurencyjności, na którym konkuruje o klientów płatnej telewizji ze zróżnicowaną grupą podmiotów krajowych i międzynarodowych oferujących usługi płatnej telewizji w modelach DTH, IPTV, OTT oraz telewizji kablowej. Zarząd jednostki dominującej nieustannie monitoruje, m. in., treści programowe, rozwiązania techniczne, produkty i usługi, ceny oraz promocje oferowane przez swoich konkurentów, aby odpowiednio reagować na zmiany w otoczeniu rynkowym i zmiany zachowań klientów, a także, w uzasadnionym komercyjnie zakresie, dostosowywać swoje pakiety programowe oraz ceny i politykę promocyjną.

Zarząd jednostki dominującej jest zdania, że rynek płatnej telewizji liniowej w Polsce nie będzie się rozwijał tak dynamicznie jak w latach poprzednich. Główny nacisk trzeba położyć na utrzymanie dobrych relacji z abonentami oraz pozyskanie nowych poprzez oferowanie im nowych produktów uzupełniających tradycyjną ofertę telewizyjną: internet, telefon oraz OTT.

Dzięki połączeniu CANAL+ Polska z Canal+ Cyfrowy S.A. oraz współpracy z Orange S.A., Grupa znacznie poprawiła swoją pozycję na rynku. W celu skutecznego konkurowania z większymi graczami rynkowymi w pozyskiwaniu nowych abonentów w przyszłości Grupa wypracowała sobie renomę na rynku jako najbardziej innowacyjny dostawca płatnej telewizji dzięki programom pozyskanym na wyłączność, usługom telewizji na życzenie oraz nowoczesnej platformie technologicznej.

Grupa poszerzyła wybór dla klientów, tworząc ofertę dla segmentu premium dzięki bogatej ofercie usług typu post-paid, a także dla klientów szukających tańszych i bardziej elastycznych usług przedpłaconych.

Mimo coraz bardziej konkurencyjnego rynku w kolejnych latach Grupa planuje dalsze poszerzenie swojej bazy klientów oraz utrzymanie obecnych abonentów, poprzez wzmocnienie portfela kanałów telewizyjnych i wprowadzenie kolejnych innowacyjnych usług interaktywnych.

3.2. Kontynuacja działalności

Zarząd jednostki dominującej uznaje występowanie niepewności co do przyszłych wyników Grupy i ma świadomość różnych czynników, które wpływają na jej działalność i z których część jest poza kontrolą Zarządu jednostki dominującej.

W związku z rozwojem pandemii COVID-19 roku, towarzyszącymi jej działaniami rządu oraz prognozowanymi negatywnymi skutkami dla gospodarki krajowej i światowej gospodarki, Zarząd jednostki dominującej - w oparciu o informacje aktualne na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności - dokonał oceny wpływu skutków pandemii na działalność Grupy. Na podstawie przeprowadzonych analiz płynności oraz projekcji wyników finansowych Grupy jak również analizy bieżącej sytuacji finansowej Zarząd jednostki dominującej uważa, iż na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w 2021 roku a także do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie miała wpływu na większość operacji Grupy, a działalność Grupy była nieprzerwanie kontynuowana w trakcie okresów tzw. „lockdown-ów”, z wyjątkiem zmniejszenia skali pozyskania nowych abonentów oraz zamknięcia kin. Niższe przyrosty nowych abonentów zostały zrekompensowane rekordowo niskim poziomem odpływu abonentów (churn), co pozwoliło na utrzymanie stabilnej bazy abonentów bez widocznego wpływu na spłacalność wierzytelności. W przypadku spółki Kino Świat sp. z o.o., na której działalność znaczący wpływ miało ograniczenie działalności kin oraz ich okresowe zamknięcie w 2020 i 2021 roku podjęto odpowiednie środki mające na celu ograniczenie negatywnych skutków pandemii. Spółka Kino Świat sp. z o.o. uzyskała wsparcie finansowe w ramach programu „Tarcza antykryzysowa” - 8 maja 2020 roku otrzymała subwencję w postaci pożyczki mającą na celu zapobieżenie skutkom ekonomicznym COVID-19 w wysokości 3 500 tys. PLN, która po spełnieniu określonych kryteriów została całkowicie umorzona w 2021 roku. Ponadto w 2021 roku spółka Kino Świat sp. z o.o. otrzymała wsparcie z programu Polskiego Instytutu Sztuki Filmowej na dofinansowanie kosztów promocji filmów dystrybuowanych w kinach w okresie pandemii COVID-19. Otrzymała kwota wsparcia w wysokości 5 044 tys. PLN nie jest ostateczna i może ulec zmniejszeniu po dokonaniu rozliczeń z PISF (w bieżącym okresie Grupa ujęła przychód z

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

tego tytułu w wys. 3 694 tys. PLN). Aby zminimalizować utracone przychody z dystrybucji kinowej, Grupa podjęła także działania w celu monetyzacji praw do dystrybucji poprzez pozostałe kanały sprzedaży, głównie premium TVOD.

Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej uważa, iż wojna na Ukrainie nie będzie miała istotnego wpływu na bieżącą działalność Grupy. Grupa nie prowadzi sprzedaży w Rosji i w Ukrainie. Tylko nieznaczna część praw programowych była pozyskiwana z tych krajów. Jednocześnie Grupa wzbogaciła swoją ofertę programową o kanały i programy w języku ukraińskim.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje bieżącą sytuację, zwłaszcza w segmencie dystrybucji kinowej i uważa, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie istnieją zagrożenia dla przyszłej działalności Grupy, w tym w szczególności Kino Świat sp. z o.o. i zakłada powrót do normalnej, niezakłóconej obostrzeniami działalności w segmencie dystrybucji kinowej w kolejnych miesiącach. Pomimo pandemii COVID-19 oraz wojny na Ukrainie Grupa nie przestała generować znaczących przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Zarząd jednostki dominującej uważa, iż jej działalność pozostanie niezagrożona w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd jednostki dominującej zamierza monitorować potencjalny wpływ zidentyfikowanych ryzyk i niepewności i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla działalności Grupy.

Edyta Sadowska
Prezes Zarządu

Frédéric Berardi
Wiceprezes Zarządu

Artur Przybysz
Wiceprezes Zarządu

Catherine Carde
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Seck
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 2 czerwca 2022 roku