

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ CANAL+ POLSKA S.A. („GRUPA” LUB „GRUPA KAPITAŁOWA”)
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 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 2022 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 2022 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 2022 roku był następujący:

- Edyta Sadowska – Prezes Zarządu,
- Ernst Jan van Rooijen – 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 zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Frederic Berardi - Wiceprezes Zarządu do spraw Finansów, zrezygnował z pełnienia funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 1 września 2022 roku,

- Ernst Jan van Rooijen został powołany z dniem 1 września 2022 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu do spraw Finansów.

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 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 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdaniem z działalności zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej

- z dniem 1 stycznia 2023 roku skuteczne stały się rezygnacje Wojciecha Kostrzewy i Anny Frankowskiej-Gzyry z funkcji Członków Rady Nadzorczej.

- z dniem 17 marca 2023 roku Marcello Dolores został odwołany ze składu Rady Nadzorczej i funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, w jego miejsce z tym dniem powołany został Anil Jhingan,

- z dniem 17 marca 2023 roku Qaisar Rafique został powołany do składu Rady Nadzorczej w funkcji Członka Rady Nadzorczej,

- z dniem 20 marca 2023 roku Sajjad Vakilian został powołany do składu Rady Nadzorczej w funkcji Członka Rady Nadzorczej.

1.4. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa zatrudniała 958 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 "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 205 kanałów telewizyjnych w języku polskim, z czego 144 w jakości HD, 5 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+ Sport5, Canal+ Family, Canal+ Dokument, Canal+ Film, Canal+ Seriale, Canal+ >>1, Canal+ Now, Canal+ 4K Ultra HD, Canal+ Domo, Canal+ Kuchnia, Planete+, MiniMini+, Ale Kino+, teleTOON+, Novelas+. 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+ online, która oferuje dostęp do kanałów linearnych i treści programowych na żądanie, takich jak filmy, seriale, wydarzenia sportowe, lifestyle, treści programowe skierowane do dzieci. CANAL+ online zapewnia dostęp do programów CANAL+ Polska (jedenaście programów segmentu premium oraz dziewięć 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 i 2022 Grupa konsekwentnie realizuje strategię pozycjonowania jako dostawcy nowoczesnej rozrywki oraz producenta docenianych filmów i seriali. W oznaczonym okresie Grupa niezmiennie inwestowała w produkcję własnych treści w 4K. Poszerzając ofertę treści VOD dostępnych dla abonentów Grupa w 2022 roku podjęła współpracę z serwisem Viaplay oraz kontynuowała współpracę z serwisem Netflix, oferując abonentom pakiety łączone CANAL+, Netflix i Viaplay.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

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 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 2022 roku Grupa nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

W okresie zakończonym w grudniu 2022 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 2022 roku

2. Analiza wyników finansowych Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Na wyniki finansowe Grupy za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 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 2022 roku.

Suma aktywów i suma kapitału i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 2 559 064 tys. PLN.

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

	Stan na 31 grudnia 2022 r.
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	499 405
Wartości niematerialne	695 116
Prawa programowe	216 888
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 314
Pozostałe aktywa finansowe	1 042
Aktywa trwałe razem	1 506 765
Należności z tytułu dostaw i usług	160 220
Prawa programowe	167 596
Zapasy	14 809
Aktywa z tytułu umów	13 315
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	106 250
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	962
Pozostałe aktywa niefinansowe	36 296
Krótkoterminowe należności finansowe	536 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 933
Aktywa obrotowe razem	1 052 299
AKTYWA RAZEM	2 559 064

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 2022 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 2022 roku przedstawia poniższa tabela:
(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Stan na 31 grudnia 2022 r.
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	
Kapitał zakładowy	441 176
Kapitał zapasowy	943 412
Kapitał rezerwowy z wyceny kontraktów terminowych	(2 825)
Pozostały kapitał rezerwowy utworzony z zysku	88 667
Zyski zatrzymane	327 032
Kapitał własny razem	1 797 462
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 667
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 321
Inne zobowiązania długoterminowe	9 239
Zobowiązania długoterminowe razem	13 227
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	397 240
Zobowiązania z tytułu praw programowych	190 222
Zobowiązania z tytułu umów	60 539
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 945
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 870
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	--
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	20 719
Rezerwy	63 840
Zobowiązania krótkoterminowe razem	748 375
Zobowiązania razem	761 602
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 559 064

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wobec dostawców programów telewizyjnych, dostawców dekodery 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 2022 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 303 924 tys. PLN (nadwyżka stanowi 40,6% wartości zobowiązań krótkoterminowych).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

2.2. Skonsolidowany wynik finansowy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Za ostatni rok obrotowy Grupa odnotowała zysk.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku przedstawiono poniżej:

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody ze sprzedaży	2 521 173
Koszty własne sprzedaży	(1 726 384)
Zysk brutto ze sprzedaży	794 789
Koszty sprzedaży	(321 499)
Koszty ogólnego zarządu	(136 370)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	(8 253)
Pozostałe przychody operacyjne	17 777
Pozostałe koszty operacyjne	(10 724)
Zysk z działalności operacyjnej	335 720
Przychody finansowe	43 297
Koszty finansowe	(18 735)
Zysk brutto	360 282
Podatek dochodowy	(64 214)
Zysk netto za okres	296 068

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody z opłat abonamentowych i aktywacji z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych	1 911 502
Przychody netto ze sprzedaży praw programowych i dystrybucji filmów	447 793
Przychody netto ze sprzedaży towarów	9 138
Pozostałe przychody ze sprzedaży	152 740
Razem	2 521 173

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 2022 roku

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

(wszystkie kwoty w tys. PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich	(1 390 221)
Amortyzacja	(221 345)
Usługi marketingowe	(74 389)
Usługi obce	(148 692)
Wynagrodzenia	(146 243)
Koszty dystrybucji	(142 192)
Materiały i energia	(19 113)
Ubezpieczenia społeczne	(21 177)
Podatki i opłaty	(4 424)
Wartość sprzedanych towarów	(8 923)
(Ujemne)/dodatnie różnice kursowe netto z tytułu działalności operacyjnej	(3 131)
Pozostałe	(4 403)
Razem	(2 184 253)

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 2022 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i ujemne z działalności inwestycyjnej.

Wyływy 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 2022 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	610 086
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(383 593)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(231 420)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 927)
<hr/>	
Środki pieniężne na początek okresu	20 860
Środki pieniężne na koniec okresu	15 933

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.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

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 2022 roku Grupa posiadała otwarte kontrakty terminowe w łącznej wysokości 34 797 tys. EUR i 15 082 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 2022 r. krótkoterminowe należności finansowe z tego tytułu wynoszą 523 471 tys. PLN.

2.4 Wydarzenia po dacie bilansu

Istotne implikacje dla Grupy związane 34 797 tys. EUR i 15 082 tys. USD 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.

Zarząd jednostki dominującej uważa, iż sytuacja związana z wojną na Ukrainie w 2022 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie miała 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 jednostka dominująca wzbogaciła swoją ofertę programową o kanały i programy w języku ukraińskim.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje bieżącą sytuację i uważa, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie istnieją zagrożenia dla przyszłej działalności. Grupa generuje znaczące przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i 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

Ernst Jan van Rooijen
Wiceprezes Zarządu

Artur Przybysz
Wiceprezes Zarządu

Catherine Carde
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Seck
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 maja 2023 roku