

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

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym, dającego prawidłowy i rzetelny obraz aktualnych i przewidywanych działań związanych z rozwojem Spółki oraz aktualnej i przewidywanej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki obejmuje:

1	Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym	2
2	Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki zaistniałych po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	4
3	Przewidywany rozwój Spółki.....	4
4.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	5
5.	Aktualna sytuacja finansowa	5
6.	Przewidywana sytuacja finansowa	7
7.	Nabycie udziałów własnych	7
8.	Posiadane przez Spółkę oddziały.....	8
9.	Ryzyka związane z działalnością Spółki	8
10.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i stosowane instrumenty finansowe	15

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Warszawa, 26 kwietnia 2023

1 Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym

1.1. Zmiana udziałowca

Dnia 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., podmiotu kontrolowanego bezpośrednio przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu.

1.2. Podział Spółki przez wydzielenie

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 UPC 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 UPC:

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

(ii) Pion „Przedsiębiorstwo Operatora”, zajmujący się budową innego rodzaju infrastruktury telekomunikacyjnej (także usługową budową sieci telekomunikacyjnych), w tym infrastruktury dosyłowej i dystrybucyjnej, szeroko pojętą działalnością telekomunikacyjną, obejmującą 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”).

Dnia 25 listopada 2022 roku został uzgodniony i podpisany Plan Podziału pomiędzy UPC Polska sp. z o.o. jako spółką dzieloną oraz Polskim Światłowodem Otwartym sp. z o.o. jako spółką przejmującą. Dotyczył on przeniesienia działalności Sieci Dostępowej w drodze podziału Spółki przez wydzielenie, zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z planem podziału, w wyniku podziału miało nastąpić obniżenie kapitału zakładowego Spółki o 486.263 tysięcy złotych, zaś kapitału zapasowego o 1.356.812 tysięcy złotych.

Dnia 1 marca 2023 roku Sąd dokonał rejestracji podziału Spółki, w wyniku którego Działalność Sieci Dostępowej, obejmująca w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok.3.7 mln przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FFTH, w drodze podziału Spółki przez wydzielenie, zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, została przeniesiona do spółki Polski Światłowód

Otwarty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki zależnej od P4 Sp. z o.o., co skutkowało zgodnym z Planem Podziału obniżeniem kapitału zakładowego.

1.3. Konflikt zbrojny w Ukrainie

Konflikt zbrojny w Ukrainie rozpoczęty przez Rosję w dniu 24 lutego 2022 roku, według oceny Spółki, nie miał istotnego wpływu na działalność Spółki w 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała aktywów w krajach objętych konfliktem ani istotnych należności od podmiotów działających w tych krajach lub objętych sankcjami. Środki pieniężne były i pozostają ulokowane w instytucjach finansowych zarejestrowanych w krajach nieobjętych konfliktem. Zobowiązania finansowe Spółki denominowane są w większości w polskich złotych.. Spółka nie prowadzi rozliczeń w rublu rosyjskim ani w ukraińskiej hrywnie.

1.4. Wpływ pandemii COVID-19 na funkcjonowanie Spółki

Spółka przez cały czas ściśle monitoruje wydajność wszystkich procesów biznesowych i analizuje sytuację pandemiczną, aby w razie potrzeby dostosowywać swoje działania i minimalizować negatywne skutki pandemii na swoją działalność.

Konsekwencją pandemii był obowiązujący w 2022 roku hybrydowy model pracy w biurze, który został dostosowywany do bieżącej sytuacji oraz aktualnych praktyk na rynku pracy.

1.5. Rozwój oferty

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 2022 roku w zasięgu Spółki znajdowało się ponad 3.782 tysiąca gospodarstw domowych.

W 2021 roku Spółka rozpoczęła ekspansję i zdobywanie klientów w nowych lokalizacjach, wykorzystując sieci światłowodowe wybudowane w ramach programu POPC („Program Operacyjny Polska Cyfrowa”), i tym samym, umożliwiając nowym klientom korzystanie z najszybszego Internetu i najlepszej cyfrowej rozrywki, a także wspierając przedsiębiorstwa w jak najlepszym wykorzystaniu technologii cyfrowych. Na koniec 2022 roku na obszarach POPC w zasięgu usług Spółki znajdowało się już ponad 1.37 miliona gospodarstw domowych.

UPC Polska w ramach usługi cyfrowej telewizji proponuje swoim klientom 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, od 2021 roku Spółka oferuje dostęp 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 2022 roku klienci usługi komórkowej Spółki otrzymali możliwość korzystania z technologii VoLTE, pozwalającej na realizowanie połączeń głosowych najwyższej jakości w technologii LTE jak też zyskali dostęp do Wi-fi Calling - usługi umożliwiającej realizację połączeń głosowych poprzez sieć WiFi, bez konieczności instalowania dodatkowych aplikacji czy komunikatorów w telefonie.

W maju 2022 roku Spółka, dołączając do Grupy P4, wprowadziła nową ofertę konwergentną dla klientów Play i UPC. Wraz ze startem oferty klienci łączący usługi Play i UPC mogli otrzymać abonament komórkowy lub internet światłowodowy przez nawet 2 lata za darmo. Przygotowano również nowe łączone oferty, które pozwalają na swobodny wybór spośród usług telekomunikacyjnych, dzięki czemu klienci mogą dobrać indywidualnie najlepsze dla siebie rozwiązanie w korzystnej cenie. Do wyboru są oferty abonamentu komórkowego, internetu mobilnego, internetu światłowodowego oraz telewizji.

2 Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki zaistniałych po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Działalność Sieci Dostępowej, obejmującej w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3.7 mln przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH, w drodze podziału Spółki przez wydzielenie, zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, została przeniesiona do spółki Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki zależnej od P4 Sp. z o.o. Dnia 1 marca 2023 roku Sąd dokonał rejestracji podziału Spółki przez wydzielenie wraz z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki o 486.263 tysięcy złotych.

3 Przewidywany rozwój Spółki

Spółka będzie kontynuowała działalność w obszarze budowy infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym infrastruktury dosyłowej i dystrybucyjnej. Korzystając na zasadach komercyjnych z sieci dostępowej Polskiego Światłowodu Otwartego sp. z o.o. Spółka będzie prowadziła szeroko pojętą działalność telekomunikacyjną, obejmującą 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.

Spółka w ramach Grupy będzie uczestniczyć w procesie realizacji/ budowy sieci światłowodowych przede wszystkim dla klienta indywidualnego (FTTH), ale również klientów biznesowych. Ponadto, planowana jest migracja istniejących sieci HFC do standardu FTTH, który w przyszłości pozwoli na świadczenie usług o jeszcze wyższych przepływnościach, a także pozwoli w miarę rozwoju części pasywnej na częściowe zmniejszenie kosztów jej utrzymania.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W ocenie Spółki działalność badawcza i rozwojowa jest istotnym narzędziem do budowania przewagi konkurencyjnej, wzmocnienia swojej pozycji na rynku a także optymalizacji procesów wewnętrznych.

W obszarze Digital/online prowadzimy wdrożenia oparte o dostępne na rynku technologie, które są również rozwijane (dostosowywane) w ramach tzw. zespołów wytwórczych. Powstający kod źródłowy jest unikalny dla Spółki, ale korzysta z szeroko dostępnych bibliotek i narzędzi. Spółka korzysta np. z rozwiązania kontenerowego Google Anthos, które było pierwszym tego typu wdrożeniem w Polsce i jednym z pierwszych w Europie. W latach 2021-2022 został stworzony od podstaw nowy system samoobsługowy, pozwalający klientom dokonywać zakupów usług, opłacać rachunki, wyszukiwać informacje, zlecać odłączenia lub reklamacje.

Wdrożenia nowych funkcji są poprzedzane badaniami, rozmowami z klientami, którzy korzystając z prototypów oceniają, która z kilku ścieżek (rozwiązań) okaże się najbardziej korzystna z perspektywy „doświadczeń klienta” lub po prostu łatwości znalezienia informacji, dokonania zakupu. Przykładem może być umożliwienie zdalnej i samodzielnej zmiany terminu instalacji przez unikalny token, co znacznie przyspiesza proces, eliminując konieczność kontaktu z działem obsługi.

5. Aktualna sytuacja finansowa

Wskaźniki finansowe i niefinansowe Spółki

Podstawowe wyniki finansowe w 2022 roku (w tysiącach złotych):

1.	Przychody ze sprzedaży	1.805.964
2.	Koszty działalności operacyjnej	(1.655.499)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	24.827
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(180.410)
5.	Przychody finansowe	9.754
6.	Koszty finansowe	(45.183)
7.	Podatek dochodowy	(31.065)
8.	Zysk (Strata) netto	(71.612)

W 2022 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 2021. Na koniec 2022 roku w porównaniu z końcem roku 2021 liczba usług telewizji cyfrowej wzrosła o 79 000, Internetu o 85 000. Klienci coraz chętniej wybierali podwójną usługę (50 % udział w całkowitej liczbie klientów w roku 2022 w porównaniu do 43 % w roku 2021).

Przychody osiągnięte z tytułu sprzedaży usług telewizji kablowej (analogowej, cyfrowej), usług dostępu do szerokopasmowego Internetu jak i telefonii stacjonarnej wyniosły 1.805.964 tysięcy złotych (wzrost o 3,3% w porównaniu do roku 2021). Natomiast koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 1.655.499 tysięcy złotych (wzrost o 3,2% 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 z0wiązane z pozyskaniem abonentów, wdrażaniem innowacji w zakresie technologii cyfrowej jak też koszty amortyzacji, odzwierciedlający zużycie posiadanego majątku trwałego.

W 2022 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 150.465 tysięcy złotych. Wysokość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ostatecznie spowodowała, iż Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej za rok 2022 w kwocie 5.118 tysięcy złotych w porównaniu do straty za 2021 w kwocie 8.222 tysięcy złotych.

Spółka za rok 2022 wygenerowała stratę na działalności finansowej w wysokości 35.429 tysięcy złotych w porównaniu do straty za rok 2021 w wysokości 8.247 tysięcy złotych.

Ostatecznie wynik z działalności finansowej spowodował, iż za rok 2022 Spółka wygenerowała stratę brutto w wysokości 40.547 tysięcy złotych.

W związku z wykazaniem w Rachunku Zysków i Strat kosztu z tytułu podatku dochodowego w wysokości 31.065 tysięcy złotych, Spółka zamknęła 2022 rok stratą netto w wysokości 71.612 tysięcy złotych w porównaniu do straty netto w wysokości 104.559 tysięcy złotych za rok 2021.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazuje sumę aktywów oraz sumę pasywów równą 2.922.628 tysięcy złotych, co jest kwotą niższą o 114.465 tysięcy złotych w stosunku do 31 grudnia 2021 r. Spadek ten, po stronie aktywów, wynika z bieżącej amortyzacji posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz spadku należności długoterminowych z tytułu udzielonej pożyczki. Zmniejszenie wartości pasywów jest powiązane głównie ze znaczącym spadkiem salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług zarówno wobec podmiotów trzecich jak i podmiotów powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku aktywa obrotowe Spółki wyniosły 378.361 tysięcy i przewyższały zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe Spółki o kwotę 41.365 tysięcy złotych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok 2022 wykazuje wpływy netto z działalności operacyjnej w kwocie 561.284 tysięcy złotych w porównaniu do 313.227 tysięcy złotych za rok 2021. Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w kwocie 530.740 tysięcy złotych wynikają przede wszystkim z nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz udzieleniem pożyczki. W 2022 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 379.9 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.

6. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka spodziewa się w kolejnych okresach dalszego wzrostu poziomu przychodów oraz zwiększenia nakładów inwestycyjnych na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej i jej modernizacji, w szczególności na rozwój sieci światłowodowych.

7. Nabycie udziałów własnych

Nie dotyczy.

8. Posiadane przez Spółkę oddziały

Nie dotyczy.

9. Ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z warunkami makroekonomicznymi w Polsce i w Unii Europejskiej

Spółka świadczy usługi z zakresu telewizji kablowej, telefonii stacjonarnej oraz usług szerokopasmowego dostępu do Internetu, a także usługi dodatkowe wyłącznie w Polsce, gdzie zasadniczo znajdują się wszyscy klienci. Z tego powodu warunki makroekonomiczne w Polsce, a także warunki gospodarcze, finansowe lub geopolityczne na świecie mogą mieć istotny wpływ na prowadzoną przez nas działalność i sytuację finansową, wyniki finansowe i perspektywy. Na polską gospodarkę mogą na różne sposoby niekorzystnie oddziaływać osłabiające się warunki gospodarcze i zaburzenia na światowych rynkach finansowych i bardziej lokalnie, w Polsce i Unii Europejskiej, w tym skutki zmian regulacyjnych. Taki niekorzystny rozwój sytuacji gospodarczej oddziaływał i może w przyszłości oddziaływać niekorzystnie na kondycję finansową naszych klientów, co z kolei może spowodować, że obniżą oni wydatki na nasze oferty i usługi. W szczególności klienci mogą zdecydować, że nie mogą już sobie pozwolić na usługi telewizji kablowej lub usługi transmisji danych, które są niezbędne do utrzymania lub zwiększania naszego ARPU („Average Revenue per Unit” tj. przychód na usługę) i utrzymania lub zwiększania naszych przychodów. Aktualne otoczenie makroekonomiczne jest nieprzewidywalne, a utrzymująca się niestabilność rynków światowych, w tym zawirowania zachodzące w Europie związane z kwestiami konfliktu zbrojnego Rosji przeciw Ukrainie, długu państwowego i stabilności złotego i euro mogą się przyczynić do spadkowych tendencji w gospodarce europejskiej i światowej. Dodatkowo, różnice zdań pomiędzy Unią Europejską a polskim rządem mogą doprowadzić do dalszej niestabilności, szczególnie jeśli relacje pomiędzy Unią Europejską a polskim rządem pogorszą się lub potencjalnie zagrożą członkostwu Polski w Unii Europejskiej. Rozwój sytuacji w przyszłości zależy od szeregu czynników politycznych i gospodarczych, w tym od skuteczności środków podejmowanych przez Unię Europejską w zakresie zadłużenia pewnych państw w Europie i ogólnej stabilności strefy euro.

Ryzyko związane z wdrożeniem Prawa Komunikacji Elektronicznej i innych aktów prawnych

Dyrektywa UE nr 2018/1972 z dnia 11 grudnia 2018 r. ustanawiająca Europejski Kodeks Łączności Elektronicznej zobowiązała państwa członkowskie UE do transpozycji jej postanowień do końca 2020 r. Prowadzone przez Kancelarię Prezesa Rady Ministrów prace nad transpozycją dyrektywy zmierzają do zastąpienia Ustawy Prawo telekomunikacyjne z dnia 16 lipca 2004 r. (z późn. zm.) nową Ustawą Prawo Komunikacji Elektronicznej, która obecnie znajduje się na etapie prac parlamentarnych. Ze względu na przekrojowy charakter planowanej zmiany należy się spodziewać

modyfikacji w zakresie wielu aspektów istotnych dla funkcjonowania rynku telekomunikacyjnego. W konsekwencji nowe przepisy mogą stanowić ryzyko m.in. dla możliwości osiągnięcia zaplanowanych wcześniej przychodów, zwiększania obowiązków regulacyjnych skutkujących wzrostem kosztów, możliwości nakładania kar administracyjnych oraz innych zmian, których charakteru nie można w pełni przewidzieć na obecnym etapie prowadzenia prac legislacyjnych.

Nowe przepisy wprowadzają liczne obowiązki związane z zawieraniem umów, w tym konieczność posługiwania się sformalizowanym podsumowaniem warunków umowy, którego niedoręczenie na trwałym nośniku powoduje, że umowa jest bezskuteczna.

Ponadto, brak pewności co do ostatecznego kształtu nowych przepisów w zakresie telekomunikacji może utrudnić lub uniemożliwić operatorom telekomunikacyjnym wdrożenie planowanych obowiązków w wymaganym terminie. Może to skutkować ryzykiem otrzymania kar administracyjnych z tytułu niewypełnienia obowiązków zawartych w planowanej Ustawie Prawo Komunikacji Elektroniczne oraz aktach powiązanych.

W dniu 16 kwietnia 2022 roku weszła w życie ustawa o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (dalej "Ustawa"). W konsekwencji, obecnie oprócz wykazów określonych w rozporządzeniach UE stosuje się również przepisy polskiej Ustawy. Na podstawie Ustawy stworzono krajową listę sankcyjną - tj. osób fizycznych i podmiotów objętych sankcjami. Ustawa, określa z tytułu jej naruszenia kary administracyjne w wysokości do 20 mln złotych oraz odpowiedzialność karną w postaci kary pozbawienia wolności na czas nie krótszy niż 3 lata. Ustawa przewiduje możliwość orzeczenia o zastosowaniu środków ograniczających w postaci: zamrożenia środków finansowych i zasobów gospodarczych; zakazu udostępniania podmiotowi – bezpośrednio lub pośrednio – środków finansowych lub zasobów gospodarczych; zakazu świadomego i umyślnego udziału w działaniach, których celem jest obejście ww. zakazów; wykluczenie z postępowań o udzielenie zamówienia publicznego lub konkursu; wpis do wykazu cudzoziemców, których pobyt na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest niepożądany. W konsekwencji, konieczna jest weryfikacja kontrahentów, dotarcia do beneficjentów rzeczywistych dostawców Spółki czy budowanie odpowiedniej świadomości biznesowej w Grupie, a w konsekwencji ponoszenie dodatkowych nakładów finansowych, związanych z wdrażaniem tychże wymogów regulacyjnych.

W dniu 22 października 2022 roku weszła w życie ustawa z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o wspieraniu o rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych (Dz. U. 2022 r. poz. 2164), która wprowadziła przepisy umożliwiające wdrożenie Systemu Informacyjnego o Dostępie do Usług Stacjonarnego Internetu Szerokopasmowego (SIDUSIS). Z powstaniem SIDUSIS wiąże się nałożenie na przedsiębiorców telekomunikacyjnych (takich jak UPC) nowego obowiązku raportowego. W związku z wejściem w życie nowych przepisów może powstać ryzyko m.in. zwiększenia kosztów

realizacji obowiązków regulacyjnych oraz nałożenia kary pieniężnej do wysokości 100 000 zł na podmiot, który nie wypełnia obowiązku albo wypełnia go w sposób nierzetelny lub niezgodny z prawdą.

Ryzyko związane ze sporami prawnymi i postępowaniami sądowymi

Stale uczestniczymy w sporach i postępowaniach prawnych, w tym w sporach i postępowaniach sądowych wszczętych przez organy regulacyjne i podatkowe, a także w postępowaniach z konkurentami i innymi stronami.

Brak jednoznacznych przepisów i praktyki orzeczniczej, jak również zmiany w prawie unijnym i brak wiedzy o kształcie ich przyszłej implementacji do polskiego porządku prawnego, wiążą się także ryzykiem ze strony polskich i zagranicznych organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi i pokrewnymi lub podobnych instytucji.

Wszelkie takie spory i postępowania prawne, niezależnie od tego czy wygrane czy nie, mogą być kosztowne i czasochłonne, mogą odwracać naszą uwagę od zarządzania i, jeśli zostaną rozstrzygnięte niekorzystnie dla nas, mogą zaszkodzić naszej reputacji i zwiększyć koszty, co może w rezultacie mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność i sytuację finansową, wyniki z działalności operacyjnej, perspektywy oraz zdolność realizacji naszych zobowiązań.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, GBP. Prawie wszystkie przychody są denominowane w złotych, podczas gdy niektóre z naszych znacznych kosztów takich, jak zakupy sprzętu sieciowego, koszty systemów informatycznych, i płatności związane z niektórymi umowami najmu powierzchni biurowej oraz lokalizacji są denominowane w walutach obcych. Deprecjacja złotego w stosunku do euro, dolara amerykańskiego czy funta szterlinga, które w przeszłości podlegały wahaniom, zwiększyłaby te koszty.

Materializacja ryzyka walutowego może negatywnie wpłynąć na naszą działalność, sytuację finansową oraz wyniki operacyjne. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Ryzyko utraty kadry menedżerskiej i wykwalifikowanych pracowników

Skuteczne prowadzenie naszej działalności oraz skuteczne wdrażanie strategii zależą od doświadczenia menadżerów i kluczowego personelu. Nasz przyszły sukces zależy częściowo od zdolności do zatrzymania menadżerów, którzy mają znaczny wpływ na nasz rozwój, a także od

zdolności do przyciągania i zatrzymania wykwalifikowanych pracowników potrafiących skutecznie prowadzić działalność. W polskiej i światowej branży telekomunikacyjnej panuje intensywna konkurencja o wykwalifikowany personel. Nie możemy zagwarantować, że w przyszłości będziemy mogli przyciągnąć i zatrzymać takich menadżerów i wykwalifikowanych pracowników. Strata niektórych lub wszystkich kluczowych menadżerów lub niezdolność do przyciągania i odpowiedniego szkolenia, motywowania i zatrzymania wykwalifikowanych profesjonalistów lub opóźnienie w tych działaniach może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność i sytuację finansową, wyniki z działalności operacyjnej.

Ryzyko zakłóceń w pracy i zwiększonych kosztów pracy

Jeśli doświadczymy istotnych zaburzeń relacji pracowniczych, strajku lub istotnego sporu z pracownikami, lub zwiększonych kosztów pracy w naszej działalności operacyjnej z powodu przestoju w pracy lub innych takich zdarzeń, które mogą wpłynąć na naszą zdolność prowadzenia działalności, możemy nie być w stanie we właściwym czasie lub w sposób efektywny kosztowo spełnić oczekiwań klientów i obsługiwać klientów na standardowym poziomie, co może obniżyć naszą rentowność. W przeszłości byliśmy i obecnie jesteśmy stroną sporów pracowniczych indywidualnie z niektórymi spośród pracowników. Nie możemy zapewnić, że te roszczenia ani przyszłe roszczenia ze strony pracowników nie będą mieć istotnego niekorzystnego wpływu na naszą działalność, sytuację finansową oraz wyniki z działalności operacyjnej. Dodatkowo, kwestie pracownicze mające wpływ na strony trzecie dostarczające nam usługi i technologie, mogą również wyrzucić na nas istotny negatywny wpływ, jeśli te kwestie zakłócą naszą zdolność do terminowego uzyskiwania niezbędnych usług i technologii.

Ryzyko związane z gromadzeniem, przechowywaniem i przetwarzaniem danych osobowych

W zwykłym trybie prowadzenia działalności gromadzimy, przechowujemy i wykorzystujemy dane chronione przepisami o ochronie danych, w szczególności przez RODO. Mimo że podejmujemy środki ostrożności w celu ochrony danych klientów zgodnie z wymogami prywatności wynikającymi z obowiązujących przepisów, możemy nie zdołać zapewnić takiej ochrony i pewne dane klientów mogą wyciec w wyniku błędu ludzkiego, celowego nadużycia lub awarii technologicznej bądź mogą być w inny sposób niewłaściwie wykorzystane. Współpracujemy z niezależnymi i zewnętrznymi dostawcami, partnerami, dealerami, dostawcami usług i centrami telefonicznymi i nie możemy wyeliminować ryzyka, że takie podmioty zewnętrzne również mogą doświadczyć awarii systemu stosowanego do przechowywania lub przesyłania chronionych informacji.

Organem właściwym w sprawie ochrony danych osobowych jest Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych („PUODO”). Naruszenie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych może wiązać się z poważnymi konsekwencjami takimi jak m.in.: nałożeniem na administratora kary pieniężnej do 20.000.000 EUR (lub 4% obrotu za ostatni rok, jeśli ta kwota jest wyższa); kierowaniem

przeciwko administratorowi roszczeń odszkodowawczych przez osoby, których dane były bezprawnie przetwarzane – przy czym ciężar dowodu prawidłowości przetwarzania spoczywa na administratorze (odwrócony ciężar dowodu); odpowiedzialnością karną osób kierujących takim przetwarzaniem lub zastosowaniem środków nadzorczych, w tym nakazu zaprzestania przetwarzania danych, co mogłoby zakłócić funkcjonowanie przedsiębiorstwa administratora.

W związku z powyższym naruszenie przez nas lub któregoś z naszych partnerów bądź dostawców przepisów lub regulacji w zakresie ochrony danych może skutkować karami, uszczerbkiem dla reputacji i rezygnacjami klientów oraz może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność, wyniki z działalności operacyjnej, kondycję finansową.

Ryzyko związane z częstymi zmianami przepisów podatkowych w Polsce, ich niejednołitą interpretacją i zwiększoną liczbą kontroli podatkowych

Polski system podatkowy podlega częstym zmianom. W ostatnich latach wchodziły w życie nowe przepisy podatkowe przygotowane w stosunkowo krótkim czasie i wprowadzane z krótkimi okresami karencji. Niewykluczone są dalsze, niekorzystne dla podatników zmiany przepisów. Mogą zostać wprowadzone nowe obowiązki sprawozdawczości podatkowej (np. centralny rejestr faktur) lub zapewnienia zgodności z przepisami, lub nowe przepisy podatkowe (nowe wersje tzw. „Polskiego Ładu”), co również mogłoby wpłynąć na naszą działalność operacyjną oraz kondycję finansową, w tym przepływy środków pieniężnych.

W polskim systemie podatkowym podatnicy polegają na przepisach, które są często zmieniane, ale również na interpretacjach indywidualnych, które też mogą podlegać zmianom i utracie aktualności. Częste zmiany przepisów skutkują niejasnymi i niespójnymi interpretacjami, co prowadzi do niepewności i sprzeczności w stosowaniu prawa. Nie możemy wykluczyć ryzyka, że polskie urzędy skarbowe przyjmą inne podejście do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych i podatkiem od towarów i usług naszych transakcji gospodarczych. Tym samym może pojawić się ryzyko podatkowe, które wpłynie na naszą działalność, sytuację finansową oraz wyniki z działalności operacyjnej. Ponadto w toku kontroli, organy podatkowe mogą próbować kwestionować moc ochronną posiadanych przez nas interpretacji indywidualnych.

Zgodnie z publicznie dostępnymi informacjami, w ostatnim czasie polskie urzędy skarbowe wszczęły bezprecedensowo dużo kontroli podatkowych, w szczególności w zakresie podatku od dochodów osób prawnych oraz rozliczeń cen transferowych. Podczas tych kontroli specjalny nacisk kładzie się na działania w zakresie restrukturyzacji grup, transakcji i programów dotyczących znaków towarowych, rozliczeń wewnątrzgrupowych, nowych innowacyjnych ofert i ich warunków, a także finansowania dłużnego. Przepisy dotyczące ogólnej klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania (General Anti-Avoidance Regulation, GAAR) mające zastosowanie do nadużywania przepisów podatkowych i korzyści podatkowych uzyskanych po dacie ich wejścia w życie, oraz

innych istniejących przepisów dotyczących zwalczania nadużyć związanych z połączeniami, wydzieleniem spółek, kwalifikowanymi wymianami akcji i zwolnionymi z podatku wypłatami dywidend oparte są o ogólne i nieprecyzyjne kryteria, a organy podatkowe próbują je stosować retroaktywnie.

Z uwagi na powyżej wskazane okoliczności nie można wykluczyć ewentualnych sporów z polskimi organami skarbowymi, w konsekwencji których organy skarbowe mogą zakwestionować rozliczenia podatkowe Spółki dotyczące nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych (w tym należytego wypełnienia obowiązków płatnika przez Spółkę) oraz ustalenia zaległości podatkowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na naszą działalność i sytuację finansową, perspektywy wzrostu, wyniki.

Ryzyko związane z podatkowymi postępowaniami kontrolnymi wobec Spółki

Nie możemy wykluczyć ryzyka, że organy skarbowe np. podczas kontroli podatkowych lub kontroli celno – skarbowych przyjmą podejście odmienne niż Spółka, co może mieć niekorzystny wpływ na prowadzoną przez nas działalność.

Materializacja ryzyka związanego z możliwymi do wszczęcia kontrolami przez organy podatkowe może negatywnie wpłynąć na naszą działalność, sytuację finansową, wyniki operacyjne oraz zdolność realizacji naszych zobowiązań.

W roku 2022 wobec Spółki toczyło się postępowanie kontrolne dotyczące rozliczeń z tytułu poboru podatku u źródła od odsetek od pożyczki wypłacanych do podmiotu powiązanego (spółki z grupy, do której UPC należała przed dniem 1 kwietnia 2022 r.) oraz od płatności za korzystanie ze znaku towarowego, jak i wynikających z umów, uiszczanych na rzecz poprzedniego wspólnika UPC, tj. UPC Poland Holding BV. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, UPC złożyła odpowiednie korekty deklaracji za rok 2018 oraz wpłaciła zaległe zobowiązania podatkowe wraz z odsetkami w kwocie ca. 34 milionów złotych.

Ryzyko związane z badaniem przez organy podatkowe transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi

Przy zawieraniu i wykonywaniu transakcji z podmiotami powiązanymi dokładamy szczególnych starań, by takie transakcje były zgodne z obowiązującymi przepisami w zakresie cen transferowych. Jednak ze względu na specyficzny charakter transakcji z podmiotami powiązanymi, złożoność i niejednoznaczność przepisów regulujących metody badania stosowanych cen, a także trudności ze wskazywaniem porównywalnych transakcji jako punktu odniesienia nie można zagwarantować, że Spółka nie zostanie poddana kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez urzędy skarbowe. Urzędy skarbowe mogą mieć inny pogląd na przestrzeganie przez nas

przepisów w zakresie cen transferowych i mogą usiłować podważać rynkowy charakter niektórych spośród naszych transakcji z podmiotami powiązanymi. Gdyby zakwestionowano metody ustalania rynkowego charakteru warunków takich transakcji ze skutkiem np. w postaci wymierzenia dodatkowego dochodu podlegającego opodatkowaniu, mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na naszą działalność i sytuację finansową, oraz wyniki z działalności operacyjnej.

Ponadto, zwiększony nacisk polskich urzędów skarbowych na transakcje z podmiotami powiązanymi może spowodować, że nasze polityki będą głębiej badane, i możemy być poddani dalszym kontrolom oraz nasze podejście podatkowe związane z takimi transakcjami może zostać zakwestionowane.

Ryzyko związane z regulacjami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów

Prezes UOKiK ma uprawnienia wynikające z ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów z 16 lutego 2007 r. (tj.: Dz. U. 2021, poz. 275, „Ustawa o Ochronie Konkurencji”) do prowadzenia postępowań w zakresie praktyk ograniczających konkurencję, stwierdzenia, że dana klauzula stosowana w standardowym wzorze umowy jest niedozwolona, naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, zamierzonych koncentracji przedsiębiorców (np. zamierzonych połączeń, przejęć, utworzenia wspólnego przedsiębiorcy lub nabycia majątku innego przedsiębiorcy lub jego części), w tym postępowania w sprawie niezgłoszenia zamiaru koncentracji, a także postępowania w sprawie kar za naruszenie Ustawy o Ochronie Konkurencji. Z tytułu naruszenia przepisów Ustawa o Ochronie Konkurencji Prezes UOKiK może nakładać kary pieniężne do wysokości 10 % obrotu za rok obrotowy poprzedzający nałożenie kary, jak również nakazać publikację decyzji w całości lub części lub nakazać usunięcie skutków naruszenia (w tym obejmujące zapłatę określonej sumy pieniężnej konsumentom, którzy byli lub mogli zostać dotknięci praktyką). Ze względu na to, że w sektorze telekomunikacji umowy są zawierane pomiędzy operatorami a klientami, operatorzy mogą być przedmiotem postępowań dotyczących ograniczenia konkurencji, określenia klauzuli wykorzystanej w standardowym wzorze umowy jako niedozwolonej oraz naruszenia zbiorowych interesów konsumentów. Prezes UOKiK regularnie wszczyna postępowania wyjaśniające oraz kieruje do nas wezwania do udzielenia informacji dotyczące wybranych aspektów naszej działalności z perspektywy ochrony praw konsumentów.

Dla branży telekomunikacyjnej charakterystyczne są też porozumienia między operatorami a dostawcami urządzeń lub podmiotami świadczącymi usługi o wartości dodanej. Takie umowy mogą być negocjowane z niewielką siłą przetargową z użyciem standardowych wzorów umów takich dostawców lub usługodawców, a zatem mogą zawierać pewne klauzule obciążające. Takie klauzule mogą być postrzegane jako ograniczające konkurencję, jeżeli organy regulacyjne uznają, że spełniono szereg warunków (takich jak udział w rynku nas oraz danego dostawcy/usługodawcy).

Biorąc pod uwagę podatność takich porozumień na zmieniające się warunki rynkowe, nie możemy wykluczyć możliwości wystąpienia w przyszłości ryzyka postępowania antykonkurencyjnego.

Rozszerzenie prawodawstwa w zakresie ochrony konsumentów, w tym uchwalenie ustawy zezwalającej na pozew zbiorowy, który jest rodzajem postępowania grupowego, w którym grupa osób może dochodzić roszczeń w ramach jednego postępowania, zwiększyło faktyczną i potencjalną odpowiedzialność finansową, na jaką jesteśmy narażeni, a która może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne. W Prawie Telekomunikacyjnym zawarty jest szeroki zbiór sytuacji, w których klienci są uprawnieni do rozwiązania umów bez obowiązku zapłaty jakiegokolwiek kary umownej. Na przykład może do tego dojść w przypadku zmian warunków umów, nawet jeżeli takie zmiany są dla klienta korzystne (poza przypadkami obniżenia cen lub wprowadzenia nowej usługi). Przypadki przedterminowego rozwiązania umów z naszymi klientami mogą spowodować znaczne zwiększenie ponoszonych przez nas kosztów utrzymania klienta oraz rezygnacji klientów, a także nasze koszty pozyskania klientów, jeżeli będziemy próbowali przyciągnąć nowych klientów atrakcyjnymi ofertami, co może w rezultacie mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe, perspektywy. Niezależnie od powyższego Prezes UOKiK od kilku lat konsekwentnie reprezentuje stanowisko, zgodnie z którym przepisy Prawa Telekomunikacyjnego nie pozwalają dostawcom usług na dokonywanie swobodnych zmian umów. Oznacza to, że wprowadzenie zmian wiąże się z istotnym ryzykiem regulacyjnym. Z drugiej strony brak takich zmian może również mieć negatywny wpływ na prowadzoną przez nas działalność, sytuację finansową, wyniki finansowe, perspektywy. Istotne zmiany w tym zakresie mają zostać wprowadzone przez planowaną Ustawę Prawo Komunikacji Elektronicznej, jednak nie niwelują one wszystkich wątpliwości i zagrożeń związanych ze zmianami umów.

10 Zarządzanie ryzykiem finansowym i stosowane instrumenty finansowe

Program zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Spółki. Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- a. ryzyko kredytowe,
- b. ryzyko płynności,
- c. ryzyko rynkowe.

10.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Ze względu na specyfikę działalności Spółki tj. świadczenie usług dla dużej liczby odbiorców rozproszonych po całym kraju koncentracja ryzyka kredytowego nie występuje. Rozliczenie klientów detalicznych odbywa się w sposób zautomatyzowany w oparciu o system billingowy. W przypadku przekroczenia ustalonych limitów należności Spółka zaprzestaje świadczenia usług na rzecz takich abonentów. Zgodnie z zasadami Spółki, ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności billingowych jest ograniczane poprzez szereg procedur. Procedury te obejmują między innymi: weryfikację sytuacji finansowej potencjalnych abonentów przed podpisaniem umowy, monitorowanie płatności, wysyłanie ponagieł, windykację należności.

10.2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. 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 oraz zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych. Prognozy przepływów pieniężnych na najbliższe 12 miesięcy wskazują, że Spółka nie będzie mieć problemów ze spłatą zobowiązań.

9.10.1 Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży oraz zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, GBP. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Spółki jest w złotych, co obniżyło znacząco ryzyko walutowe, mimo to ekspozycja na ryzyko walutowe nadal istnieje w związku z tym, iż większość przychodów Spółki jest generowana w złotych, a niektóre koszty operacyjne są denominowane w walutach obcych, głównie w euro.