



POLSKI ŚWIATŁOWÓD OTWARTY

Spółka z o.o.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES
1.12.2021 – 31.12.2022

Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności za okres od 1 grudnia 2021 do 31 grudnia 2022 r.

1. Informacje ogólne o Spółce

Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. (dalej „Spółka” lub „PŚO”) należy do Grupy Kapitałowej P4 sp. z o.o. (dalej „Grupa”) a jej wyłącznym udziałowcem na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest P4 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „P4”). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000944496.

Spółka została utworzona w dniu 1 grudnia 2021 roku pod firmą Durcorville Investments sp. z o.o. przez Vistra Shelf Companies sp. z o.o. 27 stycznia 2022 roku P4 nabył 100% udziałów w Durcorville Investments sp. z o.o. i dokonał zmiany firmy spółki na FiberForce Sp z o.o. Kolejna zmiana umowy Spółki, objęta aktem notarialnym z dnia 2 listopada 2022 r. dotyczyła zmiany firmy Spółki na obecną, to jest Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.

W dniu 22 lipca 2022 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorstw Telekomunikacyjnych pod numerem 13195. Spółka rozpoczęła działalność telekomunikacyjną w dniu 1 marca 2023 roku, stając się ogólnokrajowym operatorem świadczącym hurtowe usługi telekomunikacyjne w modelu otwartego dostępu.

Do oferowanych przez PŚO usług należą:

- hurtowa usługa BSA (Bit Stream Access) - usługa dostępu telekomunikacyjnego poprzez dostęp do najbliższych węzłów sieci telekomunikacyjnej zapewniających agregację ruchu,
- hurtowa usługa dostępu do sieci Internet świadczona w modelu White Label,
- hurtowy dostęp do kanalizacji oraz do ciemnych włókien,
- hurtowa usługa dzierżawy łączy – usługi dostępu wysokiej jakości w stałej lokalizacji.

Skład Zarządu Spółki wraz ze zmianami w okresie objętym sprawozdaniem

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

- Jose Ignacio Irurita Martin - Prezes Zarządu od dnia 5.09.2022 r.
- Jarosław Jan Wojciechowski-Boruta – Członek Zarządu od dnia 1.05.2022 r.

W okresie od 1.12.2021 roku do 27.01.2022 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Christian Guy Gaunt. W okresie od 27.01.2022 roku do 4.09.2022 roku funkcję Członka Zarządu pełnił Tomasz Nikodem Mrozowski.

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka nie posiadała oddziałów.

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka nie posiadała udziałów własnych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

2. Opis zdarzeń mający znaczący wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym oraz po jego zakończeniu

Rok 2022 był rokiem przygotowań Spółki do rozpoczęcia docelowej działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Przygotowania odbywały się w dwóch głównych strumieniach, z których pierwszy skupiony był na pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego, a drugi obejmował szereg działań z zakresu zapewnienia gotowości operacyjnej do rozpoczęcia docelowej działalności telekomunikacyjnej w 2023 roku.

W dniu 19 czerwca 2022 roku P4 podpisała z InfraVia V Invest S.à r.l. (dalej „InfraVia”), należącą do Grupy InfraVia Capital Partners, warunkową umowę sprzedaży 50% udziałów w PŚO, z zastrzeżeniem konieczności uzyskania zgód regulacyjnych oraz spełnienia innych warunków wstępnych. We wrześniu 2022 roku Komisja Europejska wyraziła zgodę na transakcję. Finalizacja transakcji planowana jest na koniec pierwszego kwartału 2023 roku. Na moment podpisania niniejszego sprawozdania z działalności transakcja sprzedaży udziałów w PŚO nie została sfinalizowana.

25 listopada 2022 roku Spółka i UPC Polska sp. z o.o. (dalej „UPC”) uzgodniły plan podziału („Plan Podziału”), przewidujący podział UPC przez wydzielenie i przeniesienie do Spółki części majątku UPC związanego z pionem działalności sieci dostępowej („Majątek Wydzielany”). Plan Podziału przewidywał podział, o którym jest mowa w art. 529 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych. Plan Podziału został opublikowany 25 listopada 2022 roku.

W dniu 1 marca 2023 roku powyższy podział został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i z tym dniem, na zasadzie sukcesji uniwersalnej, Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki UPC wchodzące w skład Majątku Wydzielanego.

W wyniku podziału kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3,954 miliardów złotych, poprzez utworzenie 79 080 000 nowych udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50 złotych każdy udział. Jednocześnie na kapitał zapasowy została przeznaczona kwota 1,300 miliardów złotych, stanowiąca nadwyżkę wartości Majątku Wydzielanego ponad wartość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z Planem Podziału, w ramach podziału przez wydzielenie, PŚO wstąpiło we wszystkie prawa i obowiązki UPC wchodzące w skład Majątku Wydzielanego, obejmującego w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 mln przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. PŚO będzie udostępniać swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. P4 i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

Przeniesienie Majątku Wydzielanego UPC do PŚO ma na celu unowocześnienie sieci dostępowej w technologii HFC (hybrid fiber-coaxial) do technologii FTTH (fiber-to-the-home) oraz rozbudowę sieci w technologii FTTH w wybranych rejonach Polski tak, aby zapewnić najwyższą jakość sieci dostępowej oraz komercyjny sukces w perspektywie długoterminowej.

W dniu 3 stycznia 2023 r. PŚO zawarła warunkową Umowę o wspólnych warunkach finansowania kredytów terminowych i kredytu odnawialnego do maksymalnej

wysokości 5,8 miliarda złotych z m.in. BNP Paribas Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, KfW IPEX-Bank GmbH, Santander Bank Polska S.A. oraz Société Générale („Kredytodawcy Komercyjni”) jako głównymi organizatorami kredytów oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) oraz powiązane z nią dokumenty finansowania z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej hurtowy szerokopasmowy dostęp do Internetu. Okres dostępności finansowania został ustalony na 6 lat, a termin spłaty do dnia 31 lipca 2030 roku. PŚO będzie mogła wykorzystać kredyt wyłącznie w przypadku sprzedaży 50% jej udziałów przez Grupę P4 do Grupy InfraVia.

Zgodnie z Umową zawartą z bankami finansującymi PŚO, PŚO jest zobowiązane do zawarcia transakcji zabezpieczających, których celem jest zabezpieczenie przed ryzykiem zmiennych stóp procentowych w odniesieniu do minimum 70% sumy zadłużenia (wartości kredytu) wynikającej z finansowania. Na moment podpisania niniejszego sprawozdania Spółka jest w trakcie negocjowania transakcji zabezpieczających.

3. Przewidywany rozwój Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Spółka posiadała około 3,7 miliona łączy w technologii HFC oraz FTTx. Spółka planuje modernizację łączy HFC do technologii FTTx oraz ma ambicje zbudowania ponad 2 milionów dodatkowych przyłączy światłowodowych.

Spółka udostępni swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym w otwartym i niedyskryminującym modelu dostępu, aby zmaksymalizować wykorzystanie wybudowanej infrastruktury.

4. Aktualna sytuacja finansowa

W dniu 7 czerwca 2022 roku Spółka zawarła krótkoterminową umowę pożyczki z P4, zapewniającą przejściowe finansowanie Spółki do momentu rozpoczęcia docelowej działalności telekomunikacyjnej. Wysokość dostępnych środków w ramach pożyczki wyniosła 35 milionów zł. Na dzień 31.12.2022 roku saldo pożyczki z P4 wyniosło 2.223.942,56 zł.

W 2022 roku Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Z powodu poniesionych kosztów związanych z przygotowaniem do działalności operacyjnej oraz pozyskiwaniem finansowania zewnętrznego rok 2022 zakończyła stratą netto w wysokości 4.181.981,54zł.

Zgodnie z wymogami art.233 § 1 kodeksu spółek handlowych, P4 w dniu 3 lutego 2023 roku podjął uchwałę o kontynuacji działalności Spółki.

5. Przewidywana sytuacja finansowa

Zgodnie z Planem Podziału kapitał zakładowy Spółki został w dniu 1 marca 2023 roku podwyższony o 3,954 miliarda złotych a kapitał zapasowy zwiększony o 1,300 miliarda złotych.

Od pierwszego dnia działalności komercyjnej Spółka generuje przychody, świadcząc hurtowy dostęp do sieci dostępowej na rzecz P4 i UPC. Wartość przychodów będzie rosła wraz z realizowanymi inwestycjami w sieć światłowodową i komercjalizacją nowych łączy na zasadach otwartego, niedyskryminującego dostępu dla wszystkich operatorów telekomunikacyjnych.

Wysoka rentowność zapewni Spółce możliwość regulowania kosztów finansowania zewnętrznego, co z kolei umożliwi realizację ambitnych planów inwestycyjnych.

6. Ryzyka związane z działalnością Spółki

Presja inflacyjna

Presja inflacyjna może spowodować wzrost kosztów operacyjnych i inwestycyjnych powyżej zakładanych poziomów oraz wpłynąć negatywnie na komercjalizację inwestycji poprzez barierę popytu.

Działając na rynku hurtowego szerokopasmowego dostępu do Internetu Spółka jest pośrednio zależna od popytu konsumenckiego, ponieważ odbiorcami jej usług są operatorzy telekomunikacyjni oferujący usługi klientom detalicznym.

Biorąc pod uwagę opóźnienia w rozwoju infrastruktury światłowodowej w Polsce, przejawiające się małym zasięgiem sieci światłowodowej oraz wysokie zapotrzebowanie na dostęp do Internetu wynikające z współczesnego stylu życia oraz pracy Spółka przewiduje szybki wzrost w zakresie komercjalizacji sieci.

Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Powiązane z inflacją ryzyko wzrostu stóp procentowych może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy oraz sytuację finansową Spółki ze względu na koszty kredytów inwestycyjnych. Spółka zamierza aktywnie zarządzać ryzykiem stóp procentowych poprzez realizację strategii zabezpieczeń. Głównym elementem strategii zabezpieczeń jest zakup odpowiednio dopasowanych instrumentów pochodnych (IRS). Zgodnie z umową kredytową 70% wartości nominalnej kredytów powinno być zabezpieczone.

Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności za okres od 1 grudnia 2021 do 31 grudnia 2022 r.

Podpisy członków Zarządu Polskiego Światłowodu Otwartego sp. z o.o.

Jose Ignacio Irurita Martin

Jarosław Jan Wojciechowski-Boruta