



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

7-13 maja 2018



rpkom.pl

7 maja 2018 r.

Trzeci duży operator ze zgodą UKE na dopłaty do roamingu w UE

Autor: Urszula Zielińska

W dniu 16 kwietnia br. Urząd Komunikacji Elektronicznej (UKE) przyznał Orange Polska prawo do pobierania dodatkowych opłat z tytułu usług roamingu w krajach Unii Europejskiej. Wysokość dopłat jest uzależniona od rodzaju usługi, a jej maksymalny poziom wynosi od 0,0060 zł do 0,0407 zł netto. Według rzecznika spółki, jak dotychczas powyższe opłaty nie zostały zastosowane przez operatora.

Wcześniej podobną zgodę UKE uzyskała sieć Plus (Grupa Cyfrowy Polsat) i sieć Play.

Jak do tej pory spośród czterech dużych sieci na wprowadzenie dopłat zdecydował się Play.

Parkiet

9 maja 2018 r.

Orange zaoszczędzi, OEX zwiększy skalę

Autor: Urszula Zielińska

Od lipca br. Orange Polska wydzierżawi ponad 100 salonów sprzedaży, zarządzanych dotychczas przez Orange Retail, spółkom Tell (grupa OEX) i GTI. Tell przejmie zarządzanie 48 salonami, natomiast GTI – 55. Według rzecznika Orange Polska umowy dzierżawy salonów mają na celu ich efektywniejsze wykorzystanie, realizację strategii oraz poprawę wyników operatora. Z drugiej strony umowy nie zmieniają struktury sieci sprzedaży ani poziomu zatrudnienia w salonach, a ponadto pozostaną bez wpływu na poziom zatrudnienia w grupie Orange Polska.

Puls Biznesu

10 maja 2018 r.

Trend boczny nie szkodzi telekomom

Autor: MZAT

Wyniki kwartalne kolejnych operatorów potwierdzają tezę firmy doradczej Audyteł, według której polski rynek telekomunikacyjny znajduje się w trendzie bocznym i w najbliższych latach nie należy oczekiwać zmian. Polski oddział T-Mobile odnotował w I kwartale br. 1,57 mld zł przychodów i przyrost liczby klientów abonamentowych o blisko 300 tys. r/r. Łącznie T-Mobile obsługuje w Polsce 10,5 mln klientów. Skorygowany zysk EBITDA wyniósł w I kwartale 401 mln zł, co stanowi spadek o 7% r/r, m.in. na skutek wzrostu kosztów operacyjnych związanych z zatrudnieniem pracowników do obsługi klientów i rozbudową sieci sprzedaży.

UPC Polska miał w I kwartale br. 116 mln USD przychodów (ok. 395 mln zł w przeliczeniu według średniego kursu kwartalnego, +1,4% r/r) i obsługuje 1,43 mln klientów korzystających z blisko 3 mln usług. Właściciel UPC poinformował także o odsprzedaży swoich aktywów w krajach Europy Środkowej grupie Vodafone za ok. 19 mld EUR.

Parkiet

10 maja 2018 r.

Co niesie transakcja Liberty i Vodafone'a

Autor: Urszula Zielińska

Vodafone chce przejąć spółki z portfela Liberty Global działające w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, tj. na Węgrzech, w Rumunii, Czechach i Niemczech. Wraz z zadłużeniem transakcja ma wartość 19 mld EUR (wg GAAP), czyli 10,8x EV/EBITDA przed potencjalnymi synergiami. Zdaniem analityków wycena przejmowanych spółek nie odbiega od średnich wycen dla podobnych transakcji. Oznacza ona także krok w stronę budowy operatorów konwergentnych, łączących technologię mobilną i stacjonarną. Aby transakcja doszła do skutku wymagane są zgody Komisji Europejskiej i lokalnych urzędów antymonopolowych.

Transakcja z Vodafone nie obejmuje aktywów UPC w Polsce, co rodzi wśród niektórych analityków podejrzenia, że UPC Polska mogłoby zostać sprzedane w oddzielnej transakcji, uzyskując dzięki temu wyższą wycenę.

Parkiet

11 maja 2018 r.

Cyfrowemu Polsatowi procentuje wizja

Autor: Urszula Zielińska

W I kwartale br. Grupa Cyfrowy Polsat zaskoczyła analityków wynikami finansowymi, co było efektem umiejętnej budowy oferty reklamowej, obejmującej przejęte pod koniec ub. r. nowe stacje telewizyjne, zniesienia progów wejścia do programu rabatowego SmartDom i oszczędności kosztowych.

„Jestem bardzo zadowolony z wyników operacyjnych. Nasza strategia multiplay procentuje” – mówił **Tobias Solorz**, prezes Cyfrowego Polsatu.

W I kwartale br. Grupa Cyfrowego Polsatu wypracowała 2,35 mld zł przychodów, 890 mln zł EBITDA i 292,2 mln zł zysku netto. Są to wyniki nieco lepsze od prognoz analityków. Negatywny wpływ na EBITDA zasady „Roam like at home” (RLAH) wyniósł 25 mln zł w I kwartale 2018 r. w porównaniu do 36 mln zł w IV kwartale 2017 roku. Przychody z rynku reklamy telewizyjnej wzrosły do 269 mln zł (+15,1% r/r), a w całym rok grupa prognozuje wzrost rynku reklamy telewizyjnej w średnim jednocyfrowym tempie.

Rzeczpospolita

11 maja 2018 r.

Telekomy powoli wychodzą z roamingowych strat

Autor: Urszula Zielińska

Cztery największe sieci komórkowe w Polsce straciły w 2017 roku łącznie ok. 420 mln zł z powodu wdrożenia unijnej zasady „Roam like at home” (RLAH), która zniósła dodatkowe opłaty za usługi roamingu w krajach Unii Europejskiej. W I kwartale br. operatorzy ograniczają straty dzięki efektowi sezonowości oraz renegotiacjom stawek rozliczeniowych z zagranicznymi partnerami roamingowymi.

Orange Polska zmniejszył straty z tego tytułu z poziomu 73 mln zł w III kw. 2017 roku do 15 mln zł w I kw. 2018 roku.

Mocno ograniczyła też straty Grupa Cyfrowy Polsat, do poziomu 25 mln zł. Katarzyna Ostap-Tomann, odpowiedzialna w Cyfrowym Polsacie za finanse, podtrzymała, że w całym 2018 roku RLAH i inwestycje związane z zakupem praw sportowych do transmisji Ligi Mistrzów obniżą wynik grupy maksymalnie o 100 mln zł.

T-Mobile stracił w I kwartale 2018 r. z tytułu RLAH 37 mln zł i jest w trakcie negocjacji stawek hurtowych.

Z kolei Play nie opublikował jeszcze wyników kwartalnych, natomiast analitycy szacują jego straty z tytułu RLAH na 30-35 mln zł w I kwartale 2018 roku.

parkiet.com

11 maja 2018 r.

Cyfrowy Polsat ma zgodę UOKiK na przejęcie Netii

Autor: Urszula Zielińska

Grupa Cyfrowy otrzymała bezwarunkową zgodę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie Netii. Tym samym ziszczył się warunek trwającego już wezwania, za sprawą którego Cyfrowy Polsat chce zwiększyć zaangażowanie w stacjonarny telekom z nieco ponad 32% do 66% jego kapitału. Wzywający płać za jedną akcję Netii 5,77 zł. Dziś na GPW papier kosztował około 5,32 zł.

Wspólnymi rynkami dla mających połączyć się grup są płatna telewizja i usługi mobilne. Udział Netii w tych segmentach jest jednak relatywnie niewielki: w końcu marca obsługiwała 192 tys. abonentów płatnej telewizji (Grupa Cyfrowy Polsat ma ich około 3,5 mln) i 144 tys. abonentów usług mobilnych (Grupa Cyfrowy Polsat wykazała po I kw. 8,8 mln abonentów usług komórkowych i 3,3 mln użytkowników telefonii pre-paid).

Netia to trzeci (po Orange Polska i UPC) pod względem wysokości przychodów operator telekomunikacyjnych usług stacjonarnych, świadczący usługi telefonii przewodowej, dostępu do internetu oraz płatnej telewizji. Działa także jako wirtualny operator mobilny korzystając do tej pory z sieci P4 (Play).

Zgoda UOKiK może sprawić, że Cyfrowy Polsat i Netia przygotują wspólną konwergentną ofertę dla gospodarstw domowych i zaczną silniej konkurować z Orange w miastach, gdzie obecna Netia ma swoją sieć.

Raport bieżący nr 15/2018 9 maja 2018 r.

Utrzymanie w mocy zaskarżonej decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z 25 maja 2017 roku

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 8 maja 2018 r. powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 30 kwietnia 2018 r. utrzymującej w mocy zaskarżoną decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie („Organ”) z dnia 25 maja 2017 roku, określającej zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 40,6 mln PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Spółka informowała o decyzji Organu w raporcie bieżącym nr 12/2017 z dnia 29 maja 2017 roku.

Spółka nie zgadza się z przedmiotową decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie i zamierza wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Spółka nie zamierza na ten moment zawiązywać żadnych rezerw obciążających jej bieżący wynik finansowy.

Raport bieżący nr 16/2018 11 maja 2018 r.

Ziszczenie się jednego z warunków w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Netia S.A.

Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”, „Wzywający”) informuje w związku z ogłoszonym w dniu 5 grudnia 2017 r. przez Cyfrowy Polsat na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, ze zm.) wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Netia S.A. („Spółka”, „Wezwanie”), że w dniu 11 maja 2018 r. Cyfrowy Polsat otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o udzieleniu bezwarunkowej zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Wzywającego kontroli nad Spółką, co oznacza ziszczenie się warunku prawnego zastrzeżonego w punkcie 29 treści Wezwania.

O ogłoszeniu Wezwania Cyfrowy Polsat informował w raporcie bieżącym nr 26/2017 z dnia 5 grudnia 2017 r.

Pełna treść komunikatu została opublikowana w serwisie PAP.

Komunikat prasowy
10 maja 2018 r.

Cyfrowy Polsat podsumowuje pierwszy kwartał 2018 roku: więcej usług kontraktowych i klientów usług łączonych

Grupa Cyfrowy Polsat zamknęła I kwartał br. bardzo dobrymi wynikami operacyjnymi i sprzedażowymi obu segmentów. Już niemal 1,6 mln klientów korzysta z ofert wiązanych, a o blisko 0,5 mln wzrosła liczba świadczonych usług kontraktowych. Początek roku to okres mocnego wzrostu przychodów reklamowych i wysokiego udziału w rynku reklamy telewizyjnej. Bardzo dobre wyniki finansowe całej Grupy były wsparte szybko uzyskiwanymi synergiami z nowo zakupionych kanałów telewizyjnych. Grupa rozpoczęła także przygotowania do transmitowania od nowego sezonu rozgrywek Ligi Mistrzów i Ligi Europy, do których wyłączne prawa zakupiła na kolejne 3 lata.

Bardzo dobre wyniki finansowe Grupy zgodnie z aktualnie obowiązującym standardem raportowania MSSF 15:

- przychody: 2,346 mld zł (wzrost o 0,6%),
- EBITDA: 890 mln zł (wzrost o 2,0%),
- marża EBITDA: 37,9% (wzrost o 0,5 p.p.),
- zysk netto: 292,2 mln zł,
- wolne przepływy pieniężne: 1,482 mld zł w okresie 12-miesięcznym,
- wskaźnik całkowitego zadłużenia netto/EBITDA LTM obniżył się do poziomu 2,87x,
- w trakcie I kwartału Grupa spłaciła 550 mln zł kredytu rewolwingowego.

„To kolejny kwartał bardzo dobrych wyników operacyjnych w obydwu segmentach. W segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym istotne znaczenie miały konsekwentna realizacja strategii operatora multiplay i sprzedaż ofert w ramach programu smartDOM oraz bardzo dobre przyjęcie przez klientów nowych taryf Plusa. Z kolei wyniki segmentu nadawania i produkcji telewizyjnej imponująco rosły zarówno organicznie, jak i w wyniku synergii osiągniętych wspólnie z nowo nabytymi kanałami z Grupy ZPR. Także w warstwie wyników finansowych początek roku był bardzo udany dla naszej Grupy” – mówi Tobias Solorz, Prezes Zarządu, Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o.

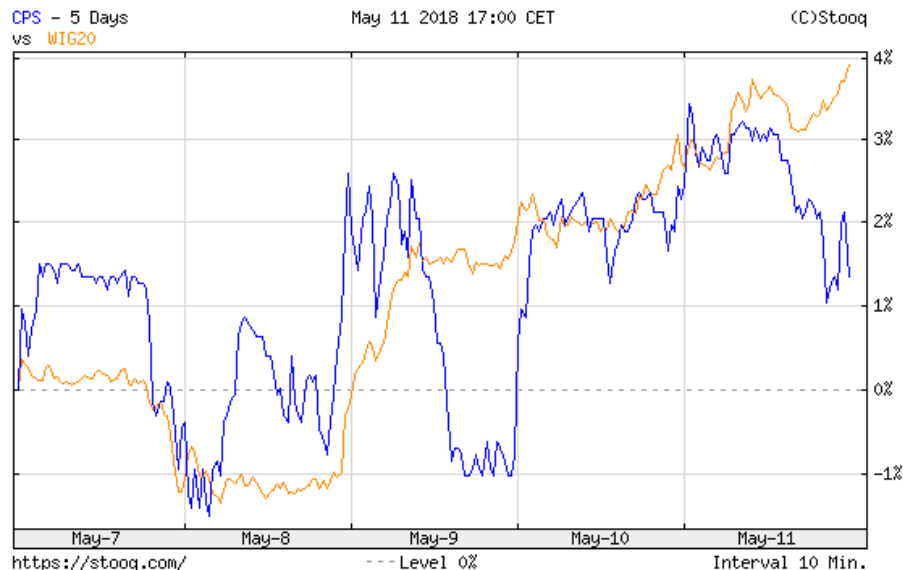
„Świetne wyniki operacyjne i sprzedażowe pozwoliły wygenerować także bardzo dobre, a przede wszystkim zdrowe i stabilne wyniki finansowe całej Grupy. Widzimy wzrosty we wszystkich podstawowych parametrach finansowych, a co ważne EBITDA wzrosła mimo negatywnego wpływu regulacji Roam like at home w wysokości 25 mln zł. Niezmiennie cieszą nas wysokie wolne przepływy pieniężne, które pozwalają nam perspektywnie patrzeć na działalność naszej Grupy” – podsumowuje Katarzyna Ostap-Tomann, Członek Zarządu ds. Finansowych, Cyfrowy Polsat S.A., Polkomtel Sp. z o.o., Telewizja Polsat Sp. z o.o..

[Czytaj więcej>>](#)

Akcje Cyfrowego Polsatu



| Data | Kurs maksymalny (PLN) | Kurs minimalny (PLN) | Kurs zamknięcia (PLN) | Zmiana kursu (%) | Wartość obrotu (mln PLN) |
|------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|
| 2018-05-07 | 25,96 | 25,30 | 25,44 | -0,24% | 8,53 |
| 2018-05-08 | 26,22 | 25,14 | 26,22 | 3,07% | 13,00 |
| 2018-05-09 | 26,34 | 25,30 | 25,36 | -3,28% | 10,17 |
| 2018-05-10 | 26,22 | 25,50 | 26,14 | 3,08% | 14,42 |
| 2018-05-11 | 26,46 | 25,64 | 25,90 | -0,92% | 11,44 |



Kalendarz inwestora



| | |
|---------------------------------------|--|
| 9 – 23 sierpnia 2018 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników za I półrocze 2018 r. |
| 23 sierpnia 2018 r. | Raport roczny i skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2018 r. |
| 25 października – 8 listopada 2018 r. | Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kwartał 2018 r. |
| 8 listopada 2018 r. | Raport roczny i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2018 r. |