



KINO **POLSKA** TV S.A.



ROK 2013

**PREZENTACJA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO**



# DISCLAIMER



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Kino Polska TV S.A. (“Spółka”) i ma charakter wyłącznie informacyjny. Jej celem jest przedstawienie wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. (“Grupa”) i jej perspektyw rozwoju. Nie może być ona traktowana jako część zaproszenia czy oferty do nabycia papierów wartościowych lub do dokonania inwestycji. Prezentacja ta nie stanowi również oferty ani zaproszenia do przeprowadzenia innych transakcji dotyczących papierów wartościowych.

Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji niewynikające wprost z raportów okresowych publikowanych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. nie były poddane niezależnej weryfikacji, w związku z czym nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan rzeczywisty. Niniejsza Prezentacja zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. W stwierdzeniach tych występują wyrazy takie, jak „przewidywać”, „zamierzać”, „szacować”, „być”, „oczekiwać”, „estymować” oraz słowa o podobnym znaczeniu. Wszelkie stwierdzenia, inne niż odnoszące się do faktów historycznych, zawarte w niniejszej Prezentacji, w tym między innymi stwierdzenia dotyczące sytuacji finansowej Grupy, jej strategii biznesowej, planów i celów kierownictwa dotyczących przyszłej działalności (w tym planów rozwoju i celów dotyczących produktów i usług Grupy) są stwierdzeniami odnoszonymi się do przyszłości. Takie stwierdzenia odnoszące się do przyszłości są narażone na znane i nieznanne rodzaje ryzyka, odznaczają się niepewnością i podlegają innym istotnym czynnikom, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, działalności lub osiągnięcia Grupy będą istotnie różniły się od przyszłych wyników, działalności lub osiągnięć wyrażonych wprost lub domyślnie w tych stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Stwierdzenia te opierają się na szeregu założeń dotyczących obecnej i przyszłej strategii biznesowej Grupy oraz środowiska, w którym będzie ona prowadziła działalność w przyszłości. Zostały one zamieszczone wyłącznie na dzień Prezentacji. Spółka wyraźnie odstępuje od wszelkich obowiązków lub zobowiązań w zakresie rozpowszechniania jakichkolwiek uaktualnień lub korekt dowolnych stwierdzeń, które zostały zawarte w niniejszej Prezentacji, mających na celu odzwierciedlenie zmiany oczekiwań Spółki lub zmian zdarzeń, warunków lub okoliczności, na których dowolne takie stwierdzenie zostało oparte, chyba że obowiązujące przepisy prawa wymagają inaczej. Spółka zastrzega, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji co do przyszłych wyników, a jej faktyczna sytuacja finansowa, strategia biznesowa, plany i cele kierownictwa dotyczące przyszłej działalności mogą istotnie różnić się od przedstawionych lub zasugerowanych w takich stwierdzeniach zawartych w niniejszej Prezentacji. Ponadto, nawet jeżeli sytuacja finansowa, strategia biznesowa, plany i cele kierownictwa dotyczące przyszłej działalności Grupy będą zgodne ze stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości zawartymi w Prezentacji, to te wyniki lub wydarzenia mogą nie stanowić żadnej wskazówki co do wyników lub zdarzeń w następujących okresach.

Spółka nie zobowiązuje się do publikacji jakichkolwiek uaktualnień, zmian lub korekt informacji, danych lub stwierdzeń zawartych w Prezentacji, chyba że taki obowiązek informacyjny wynika z obowiązujących przepisów prawa.

Grupa nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte po lekturze prezentacji.

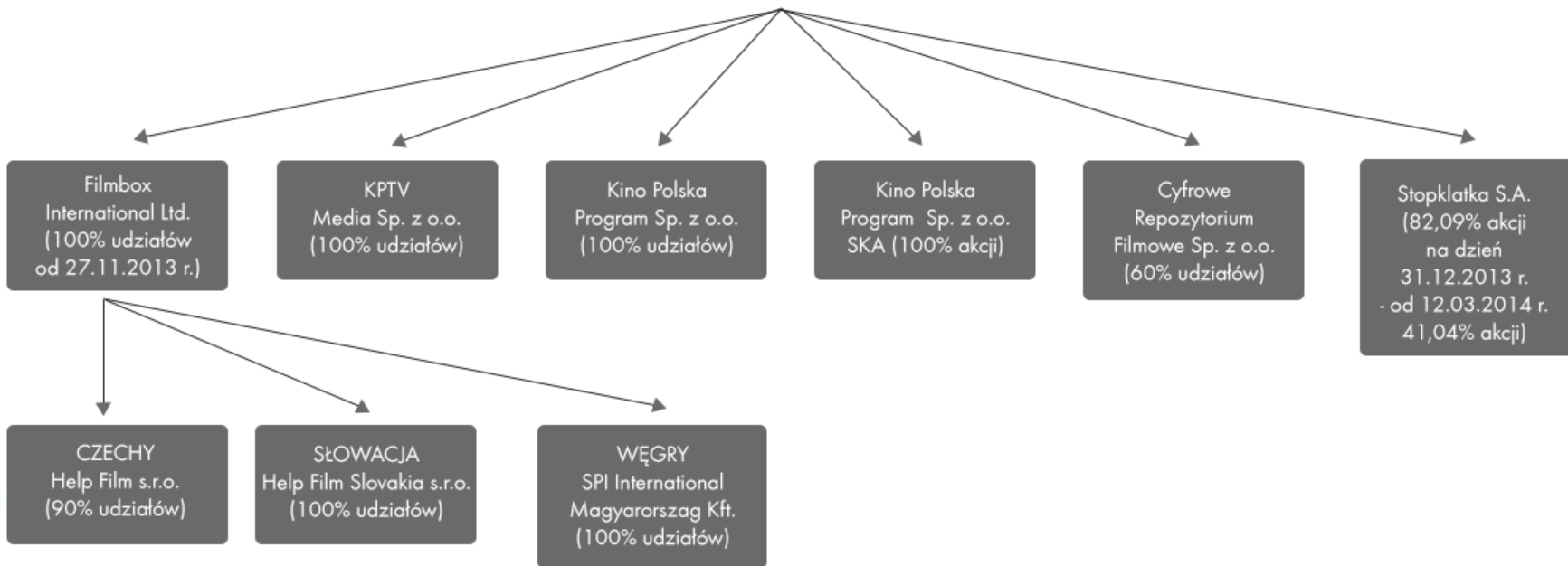
Jedynym wiarygodnym źródłem dotyczącym wyników finansowych Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. są raporty bieżące i okresowe, przekazywane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. w ramach wykonywania przez nie obowiązków informacyjnych, wynikających z przepisów prawa polskiego.



# NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W ROKU 2013

- ✓ uzyskanie koncesji na rozpowszechnianie w ramach bezpłatnej telewizji naziemnej kanału Stopklatka TV (wspólny projekt Kino Polska TV S.A., Agora S.A. i Stopklatka S.A.)
- ✓ przejęcie przez Grupę Kapitałową Kino Polska TV S.A. kontroli nad działaniami związanymi z produkcją i dystrybucją kanałów filmowych marki FilmBox (nabycie 100% udziałów spółki Filmbox International Ltd. - 27 listopada 2013 r.)
- ✓ przedłużenie koncesji dla Telewizji Kino Polska na kolejny 10-letni okres
- ✓ zmiana brokera reklamowego (nowym brokerem Grupy zostało Polsat Media Sp. z o.o. s.k.)
- ✓ wypłata dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2012; 1 zł na jedną akcję (łącznie z wypłaconą zaliczką)

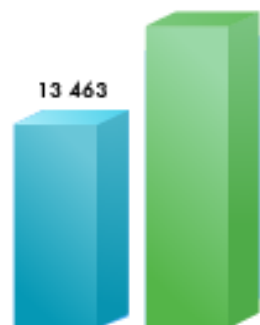
# GRUPA KAPITAŁOWA KINO POLSKA TV S.A.





## Wzrost zysków Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A.

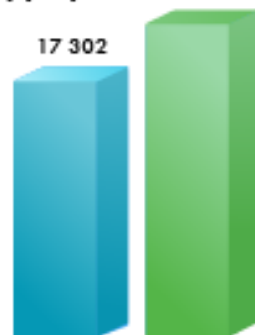
Zysk netto 18 290 + 36%



dane w tys. zł

■ Zysk netto 2012 ■ Zysk netto 2013

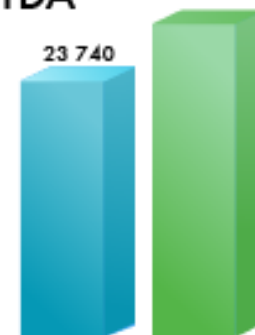
Zysk z działalności operacyjnej 20 568 + 19%



dane w tys. zł

■ Zysk z działalności operacyjnej 2012 ■ Zysk z działalności operacyjnej 2013

EBITDA 27 900 + 18%



dane w tys. zł

■ EBITDA 2012 ■ EBITDA 2013



## Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty przez Grupę wynik finansowy w roku 2013

Czynniki pozytywne	Czynniki negatywne
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ zwiększenie efektywności segmentu sprzedaży reklam – wprowadzenie przerw reklamowych w trakcie trwania wybranych audycji</li><li>✓ zwiększenie przychodów ze sprzedaży, przede wszystkim z:<ul style="list-style-type: none"><li>- reklamy,</li><li>- VOD,</li><li>- sprzedaży towarów – licencji zakupionych wyłącznie w celu odsprzedaży</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ fuzja platformy „n” z „Cyfrą+” – spadek liczby abonentów „nc+”, a co za tym idzie zmniejszenie przychodów od tego kontrahenta</li><li>✓ strata netto Stopklatki S.A. (1 279 tys. zł)</li><li>✓ strata netto Cyfrowego Repozytorium Filmowego Sp. z o.o. (1 222 tys. zł)</li><li>✓ opłata „stamp duty” z tytułu zakupu udziałów Filmbox International Ltd. (566 tys. zł)</li><li>✓ odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości licencji o nieograniczonym okresie użytkowania (1 018 tys. zł)</li><li>✓ spadek średniej oglądalności kanału FilmBox</li></ul>



**Łączne przychody Grupy ze sprzedaży za 2013 wyniosły 110 330 tys. zł, co wobec roku poprzedniego stanowi 5% wzrost**

Główne źródła przychodów Grupy:

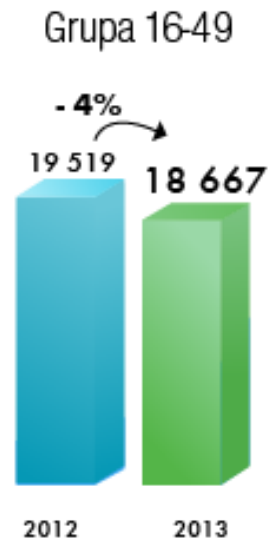
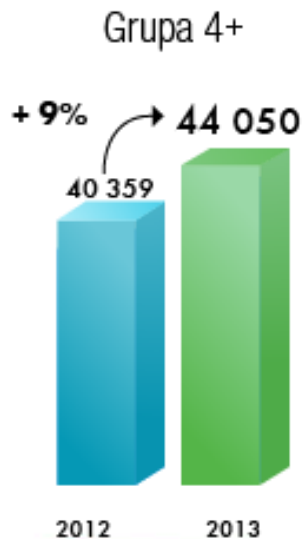
	<b>Przychód rok 2012 (tys. zł)</b>	<b>Przychód rok 2013 (tys. zł)</b>	<b>Zmiana 2013 /2012 (%)</b>	<b>Rentowność rok 2012 (%)</b>	<b>Rentowność rok 2013 (%)</b>
DZIAŁALNOŚĆ EMISYJNA	45 089	46 083	+2%	20%	22%
PRODUKCJA KANAŁÓW	35 632	35 406	-1%	10%	10%
REKLAMA	15 039	17 727	+18%	64%	76%
VOD	2 755	3 071	+11%	27%	26%



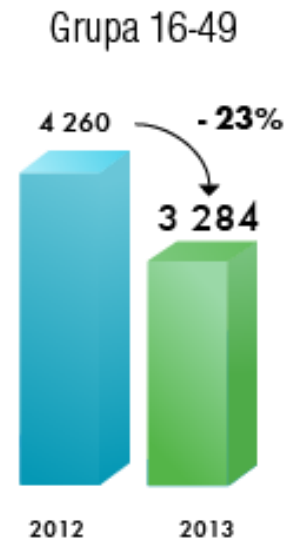
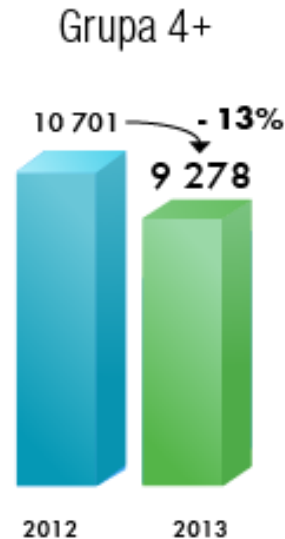
# OGLĄDALNOŚĆ I PRZYCHODY REKLAMOWE

**Przychody reklamowe Grupy za rok 2013 ukształtowały się na poziomie 17 727 tys. zł, co stanowi 18% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego**

## OGLĄDALNOŚĆ TELEWIZJI KINO POLSKA



## OGLĄDALNOŚĆ FILMBOX







# WYNIKI FINANSOWE



## **Stopklatka S.A.**

**W roku 2013 r. strata netto Stopklatka S.A. ukształtowała się na poziomie 1 279 tys. zł. W roku 2012 wyniosła ona 576 tys. zł. Przychody spółki ze sprzedaży wyniosły w 2013 roku 3 057 tys. zł.**

Wpływ na stratę netto Stopklatka S.A. miały następujące czynniki:

- ✓ wypłata odpraw pracowniczych (redukcja zatrudnienia w związku z optymalizacją funkcjonowania Stopklatka S.A.),
- ✓ utworzenie i rozbudowanie nowych działów firmy: IT LAB (od sierpnia 2012 r.) i Kulturalna Warszawa (od kwietnia 2013 r.),
- ✓ koszty związane z uruchomieniem kanału Stopklatka TV,
- ✓ wzrost kosztów amortyzacji w związku z oddaniem nowej odsłony serwisu Stopklatka.pl w lutym 2013 roku.





## **Cyfrowe Repozytorium Filmowe Sp. z o.o.**

**Strata netto CRF za rok 2013 wyniosła 1 222 tys. zł, co stanowi pogorszenie wyników spółki w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego (wówczas jej strata netto wynosiła 103 tys. zł).**

Główne czynniki mające wpływ na sytuację finansową CRF:

- ✓ dwukrotny spadek liczby filmów przeznaczonych do rekonstrukcji cyfrowej, w ramach programów cyfryzacji zasobów audiowizualnych,
- ✓ zakończenie w 2013 roku 5-letniego programu digitalizacji, realizowanego ze środków Unii Europejskiej (nowy 7-letni program rozpocznie się w roku 2014),
- ✓ brak porozumienia z jednym ze studiów filmowych w sprawie udziału CRF w dystrybucji 27 filmów fabularnych.

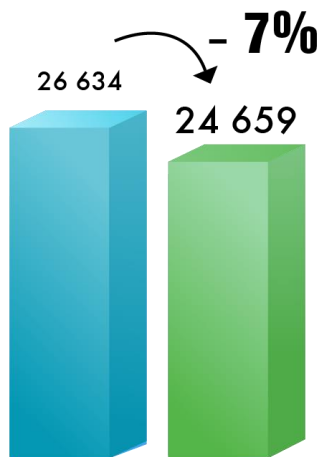


<b>PROGRAM</b>	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2012 r. (dane w tys.)	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2013 r. (dane w tys.)	<b>ZMIANA PROCENTOWA</b>
Telewizja Kino Polska	8 175	8 322	+2%
Kino Polska Muzyka	1 707	5 540	+224%
FilmBox Basic	4 810	5 110	+6%
FilmBox Premium	1 698	1 725	+2%

Powyższa tabela zawiera informacje dotyczące liczby aktywnych abonentów (gospodarstw domowych) posiadających dostęp do poszczególnych kanałów w ramach usług świadczonych przez operatorów kablowych i satelitarnych w Polsce.

Ponad 200-procentowy wzrost liczby aktywnych abonentów stacji Kino Polska Muzyka związany był przede wszystkim z wprowadzeniem niniejszego kanału do oferty Cyfrowego Polsatu oraz nc+, a także z rozszerzeniem jego dystrybucji u największych polskich operatorów kablowych (m.in. UPC, Vectra, Multimedia Polska).

## Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox



dane w tys. zł

- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Polska 2012
- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Polska 2013

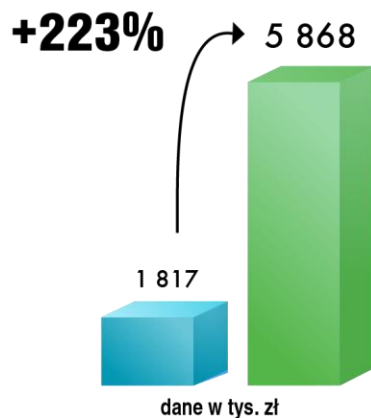
Głównym czynnikiem mającym wpływ na spadek przychodów z emisji kanałów FilmBox w Polsce była fuzja platform Cyfra+ i n oraz związany z tym odpływ od nowopowstałej platformy nc+ części abonentów, co w sposób negatywny wpłynęło na przychody Grupy pozyskiwane od tego kontrahenta.

<b>PROGRAM</b>	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2012 r. (dane w tys.)	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2013 r. (dane w tys.)	<b>ZMIANA PROCENTOWA</b>
FilmBox Basic	623	884	<b>+42%</b>
FilmBox HD	20	27	<b>+35%</b>
FilmBox Family	101	79	<b>-22%</b>
FilmBox Extra 1	101	82	<b>-19%</b>

Powyższa tabela zawiera informacje dotyczące liczby aktywnych abonentów (gospodarstw domowych) posiadających dostęp do poszczególnych kanałów w Rumunii.

Spadek abonentów kanałów FilmBox Family i FilmBox Extra 1 spowodowany był głównie zmniejszeniem liczby klientów sieci UPC.

## Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox



- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Rumunia 2012
- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Rumunia 2013

Przychody za rok 2013 z emisji kanałów filmowych FilmBox w Rumunii uwzględniają rozliczenia wcześniejszych okresów z jednym ze znaczących kontrahentów (kwota ok. 500 tys. euro).

Powyższe dane dot. okresów rocznych.

Z uwagi na fakt, iż Filmbox International Ltd. oraz jednostki od niego zależne weszły w skład Grupy Kino Polska TV S.A. 27 listopada 2013 r. konsolidacją wyników finansowych tych spółek objęty został jedynie miesiąc grudzień 2013 r.

# ZASIĘG TECHNICZNY KNAŁÓW FILMOWYCH FILMBOX NA TERYTORIUM WĘGRZ

<b>PROGRAM</b>	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2012 r. (dane w tys.)	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2013 r. (dane w tys.)	<b>ZMIANA PROCENTOWA</b>
FilmBox Basic	622	1 341	<b>+116%</b>
FilmBox Plus	322	34	<b>-89%</b>
FilmBox HD	33	19	<b>-42%</b>
FilmBox Family	40	43	<b>+8%</b>
FilmBox Extra	31	33	<b>+6%</b>
FilmBox Extra 1	39	42	<b>+8%</b>

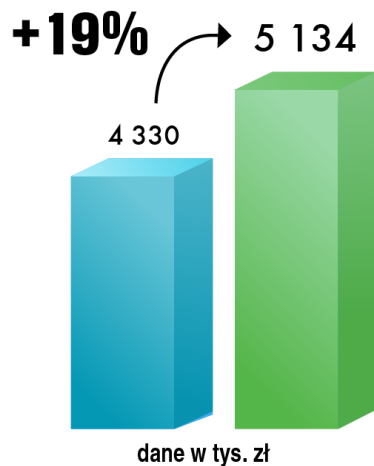
Powyższa tabela zawiera informacje dotyczące liczby aktywnych abonentów (gospodarstw domowych) posiadających dostęp do poszczególnych kanałów na Węgrzech.

Spadek liczby abonentów FilmBox Plus związany był z zastąpieniem tego kanału w ofercie Magyar Telekom stacją FilmBox Basic (rok 2013).

Zmniejszenie liczby abonentów kanałów FilmBox HD wywołał głównie odpływ klientów z sieci UPC.



## Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox



- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Węgry 2012
- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Węgry 2013

Wzrost przychodów z emisji kanałów FilmBox wynikał głównie ze zwiększenia zasięgu technicznego stacji.

Powyższe dane dot. okresów rocznych.

Z uwagi na fakt, iż Filmbox International Ltd. oraz jednostki od niego zależne weszły w skład Grupy Kino Polska TV S.A. 27 listopada 2013 r. konsolidacją wyników finansowych tych spółek objęty został jedynie miesiąc grudzień 2013 r.



# ZASIĘG TECHNICZNY KANAŁÓW FILMOWYCH FILMBOX NA TERYTORIUM CZECH

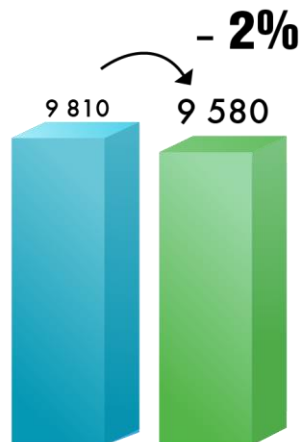
<b>PROGRAM</b>	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2012 r. (dane w tys.)	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2013 r. (dane w tys.)	<b>ZMIANA PROCENTOWA</b>
FilmBox Basic	893	896	+0,3%
FilmBox Plus	643	659	+2%
FilmBox HD	282	283	+0,4%
FilmBox Family	19	22	+16%
FilmBox Extra	10	21	+102%

Powyższa tabela zawiera informacje dotyczące liczby aktywnych abonentów (gospodarstw domowych) posiadających dostęp do poszczególnych kanałów w Czechach.

<b>PROGRAM</b>	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2012 r. (dane w tys.)	<b>LICZBA AKTYWNYCH ABONENTÓW</b> stan na dzień 31.12.2013 r. (dane w tys.)	<b>ZMIANA PROCENTOWA</b>
FilmBox Basic	285	321	<b>+13%</b>
FilmBox Plus	9	25	<b>+178%</b>
FilmBox HD	8	29	<b>+263%</b>
FilmBox Family	8	22	<b>+183%</b>
FilmBox Extra	8	22	<b>+183%</b>

Powyzsza tabela zawiera informacje dotyczace liczby aktywnych abonentow (gospodarstw domowych) posiadajacych dostep do poszczegolnych kanalow na Slowacji.

## Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox



dane w tys. zł

- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Czechy i Słowacja 2012
- Przychody z emisji kanałów filmowych FilmBox Czechy i Słowacja 2013


Główny wpływ na zmniejszenie przychodów z emisji kanałów FilmBox w Czechach i na Słowacji miało obniżenie stawek rynkowych za udostępnianie kanałów.

Powyższe dane dot. okresów rocznych.

Z uwagi na fakt, iż Filmbox International Ltd. oraz jednostki od niego zależne weszły w skład Grupy Kino Polska TV S.A. 27 listopada 2013 r. konsolidacją wyników finansowych tych spółek objęty został jedynie miesiąc grudzień 2013 r.



# CZYNNIKI MAJĄCE WPLÝW NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY

- ✓ uruchomienie 15 marca 2014 r. kanału Stopklatka TV
  - ✓ rozwój kanałów filmowych marki FilmBox na rynkach zagranicznych, na których są one obecnie dostępne
  - ✓ ekspansja na nowe terytoria
  - ✓ optymalizacja funkcjonowania Stopklatka S.A.
  - ✓ dywersyfikacja źródeł przychodów CRF (zwiększenie znaczenia dystrybucji filmów po cyfrowej rekonstrukcji)
- 



**DZIĘKUJEMY  
ZA UWAGĘ**