

Grupa P4 Sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe

przygotowane zgodnie z MSR 34  
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2023 r.

**PLAY**

## Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Dodatkowe noty i objaśnienia .....	10
1. Spółka P4 i Grupa P4 .....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	12
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów .....	13
2.2 Konsolidacja .....	14
2.3 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”) .....	14
2.4 Partnerstwo z PŚO .....	15
2.5 Rozliczenie transakcji nabycia Redge Technologies sp. z o.o. i zmiana danych porównywalnych .....	15
2.6 Nabycie spółek zależnych .....	16
2.7 Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	17
2.8 Transakcje w walutach obcych .....	17
2.9 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	17
2.10 Oszacowanie wartości godziwej .....	18
3. Przychody ze sprzedaży .....	19
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług .....	19
5. Koszty świadczeń pracowniczych .....	20
6. Koszty usług obcych .....	20
7. Amortyzacja .....	20
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne .....	21
9. Przychody finansowe i koszty finansowe .....	22
10. Podatek dochodowy .....	23
11. Wartości niematerialne .....	25
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	30
14. Instrumenty finansowe .....	32
15. Pozostałe aktywa finansowe .....	34
15.1 Inwestycje długoterminowe .....	34
15.2 Swapy procentowe .....	34
15.3 Należności z tytułu leasingu finansowego .....	35
15.4 Leasing operacyjny .....	35
16. Zapasy .....	35
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	36
18. Aktywa z tytułu umów z klientami .....	37
19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	38
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	39
21. Kapitały własne .....	39
21.1 Kapitał zakładowy .....	39
21.2 Kapitał zapasowy .....	39
21.3 Pozostałe kapitały rezerwowe .....	40
21.4 Zyski zatrzymane .....	40
22. Zobowiązania finansowe .....	41
22.1 Kredyty bankowe .....	41
22.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”) .....	43
22.1.2 Umowa Kredytów Terminowych .....	43
22.1.3 Kredyt inwestycyjny .....	43
22.1.4 Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego .....	44
22.1.5 Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego .....	44
22.2 Obligacje .....	45
22.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku .....	45
22.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku .....	45

## Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

22.3	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	46
22.4	Pozostałe zobowiązania finansowe .....	46
22.5	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych .....	47
23.	Rezerwy na zobowiązania .....	47
24.	Programy motywacyjne .....	47
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	47
26.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	48
27.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	48
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych .....	48
29.	Wpływ zmian kapitału obrotowego i innych, zmian kosztów z tytułu umów z klientami, zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami na sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	49
30.	Przepływy pieniężne z tytułu zobowiązań finansowych .....	50
31.	Sprawozdawczość segmentów .....	50
32.	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	51
32.1	Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych .....	51
32.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników .....	51
33.	Wymagania rezerwacji częstotliwości .....	52
34.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe .....	52
35.	Zdarzenia po dacie bilansowej .....	53

## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy P4 sp. z o.o. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r., składające się ze śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 317 444 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19 957 587 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 082 366 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 558 261 tysięcy złotych oraz innych not objaśniających.

Jean-Marc Harion  
Prezes Zarządu

Mikkel Noesgaard  
Członek Zarządu

Beata Zborowska  
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski  
Członek Zarządu

Warszawa, 29 sierpnia 2023 r.

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
		Nieaudytowane	Nieaudytowane
<b>Przychody operacyjne</b>	3	<b>4 792 045</b>	<b>4 073 908</b>
Przychody ze sprzedaży usług		3 843 794	3 273 244
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		948 251	800 664
<b>Koszty operacyjne</b>		<b>(3 943 010)</b>	<b>(3 168 086)</b>
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	4	(1 006 714)	(788 794)
Koszty umów z klientami		(232 992)	(222 577)
Wartość sprzedanych towarów		(773 573)	(643 276)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(280 610)	(210 923)
Usługi obce	6	(752 991)	(555 151)
Amortyzacja	7	(841 922)	(632 327)
Podatki i opłaty		(54 208)	(115 038)
Pozostałe przychody operacyjne	8	637 952	525 859
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>	8	19 351	13 659
Pozostałe koszty operacyjne	8	(249 995)	(173 469)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	8	(71 906)	(54 800)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		12 575	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>1 249 567</b>	<b>1 258 212</b>
Przychody finansowe	9	66 976	27 446
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	9	13 875	27 034
Koszty finansowe	9	(646 349)	(357 691)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>670 194</b>	<b>927 967</b>
Podatek dochodowy	10	(236 744)	(169 826)
<b>Zysk netto</b>		<b>433 450</b>	<b>758 141</b>
<i>- przypadający właścicielom P4 sp. z o.o.</i>		432 803	758 141
<i>- przypadający właścicielom udziałów niedających kontroli</i>		647	-
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		14	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(3)	-
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	21.3	(143 231)	83 340
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	21.3	27 214	(15 835)
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>		<b>(116 006)</b>	<b>67 505</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>317 444</b>	<b>825 646</b>
<i>- przypadające właścicielom P4 sp. z o.o.</i>		316 797	825 646
<i>- przypadające właścicielom udziałów niedających kontroli</i>		647	-

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022 Przekształcone*
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	11	5 168 530	5 019 124
Rzeczowe aktywa trwałe	12	3 107 496	3 044 322
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	4 334 233	4 120 877
Koszty umów z klientami		478 807	449 277
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	1 824 289	80 460
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	32 428	48 238
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		-	908
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>14 945 783</b>	<b>12 763 206</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	634 467	326 502
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	17	2 234 570	931 366
Aktywa z tytułu umów z klientami	18	1 695 544	1 603 203
Należności z tytułu podatku dochodowego		128	128
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	146 678	104 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	199 128	625 617
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15	63 732	90 717
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.7	37 557	5 009 228
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>5 011 804</b>	<b>8 691 014</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>19 957 587</b>	<b>21 454 220</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	21.1	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	21.2	(181 287)	(184 791)
Pozostałe kapitały rezerwowe	21.3	61 411	1 552 650
Zyski zatrzymane	21.4	571 926	1 167 035
<b>Kapitał własny przypisany właścicielom P4 sp. z o.o.</b>		<b>500 907</b>	<b>2 583 751</b>
Udziały niedające kontroli		5 175	4 697
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>506 082</b>	<b>2 588 448</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22	14 053 868	15 138 556
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	353 458	373 165
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10	315 643	389 987
Inne zobowiązania długoterminowe		7 748	8 639
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>14 730 717</b>	<b>15 910 347</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	2 120 694	481 556
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25	1 977 371	1 776 984
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27	497 427	386 354
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	43 784	83 994
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	26	77 500	129 901
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	4 012	5 381
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	91 255
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4 720 788</b>	<b>2 955 425</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>19 957 587</b>	<b>21 454 220</b>

\* Przekształcenie danych porównywalnych wynika z rozliczenia ceny nabycia Redge Technologies sp. z o.o. w dniu 30.06.2022 r. Patrz Nota 2.5

Grupa P4 Sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
<b>Na 1 stycznia 2023</b>		<b>48 857</b>	<b>(184 791)</b>	<b>1 552 650</b>	<b>1 168 464</b>	<b>2 585 180</b>	<b>1 690</b>	<b>2 586 870</b>
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej		-	-	-	(1 429)	(1 429)	3 007	1 578
<b>Na 1 stycznia 2023, przekształcone</b>		<b>48 857</b>	<b>(184 791)</b>	<b>1 552 650</b>	<b>1 167 035</b>	<b>2 583 751</b>	<b>4 697</b>	<b>2 588 448</b>
Zysk netto		-	-	-	432 803	432 803	647	433 450
Inne całkowite dochody/(straty), netto								
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	11	-	11	-	11
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	21.3	-	-	(116 017)	-	(116 017)	-	(116 017)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116 006)</b>	<b>432 803</b>	<b>316 797</b>	<b>647</b>	<b>317 444</b>
Nabycie jednostek zależnych oraz zwiększenie udziału w jednostkach zależnych	2.6	-	-	-	(3 145)	(3 145)	(169)	(3 314)
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	24	-	3 504	-	-	3 504	-	3 504
Utworzenie kapitału rezerwowego		-	-	132 667	(132 667)	-	-	-
Wypłata dywidendy	21.4	-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)	-	(2 400 000)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>		<b>48 857</b>	<b>(181 287)</b>	<b>61 411</b>	<b>571 926</b>	<b>500 907</b>	<b>5 175</b>	<b>506 082</b>

Grupa P4 Sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Na 1 stycznia 2022</b>	<b>48 857</b>	<b>(191 876)</b>	<b>23 090</b>	<b>3 413 508</b>	<b>3 293 579</b>	-	<b>3 293 579</b>
Zysk netto	-	-	-	758 141	758 141	-	758 141
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>							
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	-	67 505	-	67 505	-	67 505
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	<b>67 505</b>	<b>758 141</b>	<b>825 646</b>	-	<b>825 646</b>
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	969	969
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	24	3 429	-	-	3 429	-	3 429
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	1 507 901	(1 507 901)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)	-	(1 902 104)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>48 857</b>	<b>(188 447)</b>	<b>1 598 496</b>	<b>761 644</b>	<b>2 220 550</b>	<b>969</b>	<b>2 221 519</b>



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
		Nieaudytowane	Nieaudytowane
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>670 194</b>	<b>927 967</b>
Amortyzacja		841 922	632 327
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	29	(29 530)	7 210
Koszty odsetkowe netto		602 428	304 733
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		672	11 729
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(34 228)	6 403
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(12 575)	-
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(336 702)	(341 878)
Utrata wartości aktywów trwałych		4 110	2 129
Zmiana stanu rezerw		(37 059)	2 948
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		3 504	3 428
Zmiany kapitału obrotowego i inne	29	(242 105)	(147 108)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	29	(92 342)	(30 800)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	29	76 751	13 973
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>1 415 040</b>	<b>1 393 061</b>
Odsetki otrzymane		13 705	7 565
Odsetki zapłacone		(53)	(8)
Podatek dochodowy zapłacony		(318 624)	(1 349 150)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 110 068</b>	<b>51 468</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		11 884	2 733
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne		(627 485)	(488 955)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.7	467 126	442 767
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.7	(11 339)	(97 690)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej	2.3	1 711 468	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	2.6	(161 986)	(7 006 682)
Wpływy z należności finansowych		-	632 499
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 389 668</b>	<b>(6 515 328)</b>
Zapłacone dywidendy	21.4	(2 400 000)	-
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	30	1 545 659	6 060 000
Spląty zobowiązań finansowych	30	(1 597 143)	(126 351)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych	30	(590 180)	(257 954)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych	30	(16 333)	(65 310)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(3 057 997)</b>	<b>5 610 385</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(558 261)</b>	<b>(853 475)</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		3 288	1 264
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>625 617</b>	<b>1 278 058</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	28	<b>70 644</b>	<b>425 847</b>

## **Dodatkowe noty i objaśnienia**

### **1. Spółka P4 i Grupa P4**

Spółka P4 sp. z o.o. (dalej jako „P4”, „Spółka”) została utworzona na mocy prawa polskiego w dniu 6 września 2004 r. pod nazwą Netia Mobile Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w dniu 15 września 2004 r. W dniu 13 października 2005 r., uchwałą Zgromadzenia Wspólników, nazwa Spółki została zmieniona z Netia Mobile Sp. z o.o. na P4 sp. z o.o. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie, przy ul. Wynalazek 1.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka była bezpośrednio kontrolowana przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu (dalej jako „Iliad Purple”), która posiadała 100% udziałów Spółki. Iliad Purple S.A.S. jest spółką całkowicie zależną od Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu, kontrolowaną przez Xaviera Niel.

Działalność Spółki obejmuje świadczenie mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, sprzedaż urządzeń mobilnych oraz zarządzanie siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych. W dniu 16 marca 2007 r., P4 rozpoczęła świadczenie mobilnych usług telekomunikacyjnych pod marką „PLAY”.

Spółka i jej jednostki zależne (łącznie „Grupa P4” lub „Grupa”) działają w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „UPC”, „VIRGIN” oraz „3S”, zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych oraz świadczy usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się z:

- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów;
- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej;
- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- innych not objaśniających

na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. i okres porównywalny: okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje sprawozdania Spółki i następujących jednostek zależnych:

Jednostka	Siedziba	Działalność podstawowa	Udział procentowy w kapitale i w prawach głosu	
			30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
<b>Spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):</b>				
Play Finance 1 S.A.	Luksemburg	Finansowanie	100,00%	100,00%
3S Data Center S.A.	Polska	IT	100,00%	100,00%
3S BOX S.A.	Polska	IT	100,00%	100,00%
Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. <sup>1</sup>	Polska	Telekomunikacja	50,00%	100,00%
UPC Polska sp. z o.o. <sup>2</sup>	Polska	Telekomunikacja	100,00%	100,00%
Redge Technologies sp. z o.o.	Polska	IT	92,50%	92,50%
Redge Media PPV sp. z o.o.	Polska	IT	92,50%	92,50%
Vestigit sp. z o.o. <sup>3</sup>	Polska	IT	67,76%	-
MediaTool sp. z o.o. <sup>3</sup>	Polska	IT	90,00%	-
Vortanoria Investments sp. z o.o.	Polska	Holding	100,00%	100,00%
SferaNet S.A. <sup>4</sup>	Polska	Telekomunikacja	95,35%	-
Syrion sp. z o.o. <sup>5</sup>	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
PT sp. z o.o. <sup>5</sup>	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
Tacertille Investments sp. z o.o. <sup>6</sup>	Polska	Brak	100,00%	-

<sup>1</sup> W dniu 31 marca 2023 r. P4 sprzedała 50% udziałów w spółce Polski Światłowód Otwarty Sp. z o.o. (patrz Nota 2.3)

<sup>2</sup> W dniu 1 kwietnia 2022 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce UPC Polska sp. z o.o.

<sup>3</sup> W I półroczu 2023 r. Redge Technologies nabył pakiety większościowe udziałów w spółkach Vestigit Sp. z o.o. i MediaTool Sp. z o.o. (patrz Nota 2.5)

<sup>4</sup> W dniu 31 stycznia 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła pakiet większościowy akcji w spółce SferaNet S.A. (patrz Nota 2.5)

<sup>5</sup> W dniu 2 czerwca 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Syrion sp. z o.o. (patrz Nota 2.5). Syrion jest jedynym wspólnikiem spółki PT Sp. z o.o.

<sup>6</sup> W dniu 23 czerwca 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Tacertille Investments sp. z o.o.

## **2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2023 r.

Działalność Grupy nie podlega istotnym trendom sezonowym lub cyklicznym.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe nie zawiera wszystkich ujawnień, które są wymagane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., zatwierdzonym w dniu 15 marca 2023 r., sporządzonym według MSSF („Roczne Sprawozdanie Finansowe”).

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego z wyłączeniem aktywów i pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, które wycenia się w wartości godziwej oraz pozycji kapitałów z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych, które są wyceniane według wartości godziwej na dzień przyznania tych instrumentów.

Sporządzenie Sprawozdania Finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga zastosowania pewnych istotnych szacunków księgowych. Obszary, dla których przyjęte założenia i szacunki są istotne dla Sprawozdania Finansowego zostały ujawnione w nocie 2.3 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym.

## 2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego nie zmieniły się w stosunku do tych, które obowiązywały przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zatwierdzonym w dniu 15 marca 2023 r., z wyjątkiem nowych standardów oraz interpretacji przedstawionych w tabeli poniżej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17	18.05.2017	01.01.2023	01.01.2023	Brak wpływu
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	12.02.2021	01.01.2023	01.01.2023	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych	12.02.2021	01.01.2023	01.01.2023	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony od aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji	07.05.2021	01.01.2023	01.01.2023	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - dane porównywalne	09.12.2021	01.01.2023	01.01.2023	Brak wpływu

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 30 czerwca 2023 r. i nie zostały zastosowane wcześniej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
Zmiany do MSR 1: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	23.01.2020	01.01.2024	01.01.2024	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSSF 16: zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	22.09.2022	01.01.2024	01.01.2024	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 1: zobowiązania długoterminowe z Kowenantami	31.10.2022	01.01.2024	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 7 i MSSF 7: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	25.05.2023	01.01.2024	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa - Filar II	23.05.2023	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny

## **2.2 Konsolidacja**

Jednostki zależne, tj. te podmioty, które są kontrolowane przez Grupę, są konsolidowane. Kontrola jest sprawowana, kiedy Grupa jest narażona na lub ma prawa do zmiennych zysków z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę i ma możliwość wpływania na te wyniki poprzez swoją władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Generalnie zakłada się, że posiadanie większości praw głosu daje kontrolę. Na poparcie tego założenia, a także gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosu lub podobnych praw w jednostce, Grupa analizuje wszystkie istotne fakty i okoliczności, oceniając, czy posiada władzę nad jednostką, w tym:

- ustalenia umowne z innymi posiadaczami praw głosu w jednostce,
- prawa wynikające z pozostałych ustaleń umownych,
- prawa głosu Grupy i potencjalne prawa głosu.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się, gdy Grupa uzyska kontrolę nad spółką zależną i ustaje, gdy Grupa traci kontrolę nad spółką zależną. W przypadku, gdy Grupa traci kontrolę nad spółką zależną, przestaje ona wykazywać powiązane aktywa (w tym wartość firmy), pasywa, udziały niekontrolujące i inne składniki kapitału własnego, a ewentualny powstały zysk czy strata są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrzymane inwestycje są ujmowane według wartości godziwej.

Inwestycje Grupy w jednostce powiązanej, podmiocie, na który Grupa ma znaczący wpływ oraz inwestycje we wspólne przedsięwzięcia są ujmowane zgodnie z metodą praw własności (patrz również Nota 2.3).

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda i niezrealizowane zyski od transakcji między spółkami Grupy są eliminowane. Ponadto, eliminowane są także niezrealizowane straty, chyba że nie można ich odzyskać. Zasady rachunkowości spółek zależnych są dostosowywane, jeżeli jest to konieczne w celu zapewnienia spójności z zasadami przyjętymi przez Grupę P4.

Koszt nabycia jest mierzony jako łączna kwota przekazanego wynagrodzenia na dzień nabycia według wartości godziwej oraz liczby udziałów niekontrolujących w jednostce nabywanej. Wartość firmy jest początkowo mierzona według kosztu, który stanowi nadwyżkę łącznego przekazanego wynagrodzenia i kwoty uznawanej za udział niedający kontroli ponad wartość dających się określić nabytych aktywów netto i przyjętych zobowiązań. W przypadku, gdy wartość godziwa nabytych aktywów netto przewyższa łączne przekazane wynagrodzenie, zysk jest uznawany w rachunku zysków i strat. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest mierzona według kosztu pomniejszonego o narosłe straty z tytułu utraty wartości.

## **2.3 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. („PŚÓ”)**

W dniu 31 marca 2023 r. została sfinalizowana sprzedaż 50% udziałów w PŚÓ do spółki Plug Finco S.à r.l., należącej do grupy InfraVia Capital Partners. Powyższa transakcja jest wykonaniem przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów zawartej w dniu 19 czerwca 2022 r. pomiędzy P4 a Infravia V Invest S.à.r.L. (należącej do Grupy InfraVia Capital Partners).

W dniu transakcji Grupa otrzymała zapłatę w wysokości 1 765 milionów złotych.

W następstwie sprzedaży udziałów, PŚÓ stała się podmiotem współkontrolowanym przez Grupę oraz Grupę InfraVia Capital Partners. W związku z powyższym na dzień 31 marca 2023 r. Grupa dokonała dekonsolidacji PŚÓ, tj. usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej poszczególnych składników aktywów i pasywów PŚÓ, ujmując w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość początkową inwestycji w PŚÓ w wysokości 1 765 milionów złotych. Wpływy ze sprzedaży udziałów w PŚÓ zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały pomniejszone o saldo środków pieniężnych PŚÓ na dzień sprzedaży, w związku z dekonsolidacją.

Od dnia 1 kwietnia 2023 r. Grupa wycenia udziały w PŚÓ metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto wypracowanym przez spółkę.

## 2.4 Partnerstwo z PŚO

W dniu 1 marca 2023 r. Grupa przeniosła do PŚO, w drodze podziału przez wydzielenie, część działalności UPC, obejmującą w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 miliona przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. PŚO udostępnia swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. Play i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

Na mocy umów podpisanych w dniu 1 marca 2023 r. między P4, UPC i PŚO, Grupa korzysta z infrastruktury światłowodowej należącej do PŚO. Koszty te prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Pozostałe koszty usług” (patrz Nota 4).

W ramach umowy zawartej pomiędzy UPC a PŚO, Grupa świadczy na rzecz PŚO usługi robót budowlanych na rzecz rozbudowy i budowy nowych przyłączy światłowodowych. Nakłady poniesione na realizację powyższych prac, które nie zostały jeszcze ukończone, są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zapasy w trakcie budowy”. Przychody i koszty wynikające ze sprzedaży powyższych nakładów, jak również przychody i koszty wynikające z zawartych umów serwisowych z PŚO, prezentowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w liniach „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” (patrz Nota 8).

## 2.5 Rozliczenie transakcji nabycia Redge Technologies sp. z o.o. i zmiana danych porównywalnych

W dniu 30 czerwca 2022 r. P4 nabyła 92,5% udziałów w Redge Technologies Sp. z o.o. („Redge”). W związku z nabyciem udziału większościowego Redge stała się w pełni konsolidowaną spółką zależną wraz z zależną od niej spółką Redge Media PPV Sp. z o.o. W dniu 13 lipca 2023 r. Spółka zwiększyła swój udział w Redge do 95% w drodze nabycia kolejnych udziałów. Redge jest wiodącym dostawcą rozwiązań do dystrybucji wideo online w Europie Wschodniej.

Transakcja nabycia udziałów w Redge podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 r. oraz w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2022 Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji, w związku z trwającym procesem wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych. W I półroczu 2023 r. Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej nabytych składników majątku.

Wartość godziwa aktywów netto wyniosła 53 010 tys. zł, co oznacza wzrost o 40 084 tys. zł względem tymczasowego rozliczenia transakcji. Różnica wynika ze zmiany wyceny wartości niematerialnych, w ramach których rozpoznano m.in. relacje z klientami o wartości 37 888 tys. zł. Pozostała zmiana dotyczy wyceny oprogramowania komputerowego oraz znaku towarowego. Wartość firmy wyniosła 128 182 tys. zł.

<b>Zapłacona cena</b>	<b>177 216</b>
Udziały niedające kontroli	3 976
- wartość godziwa nabytych aktywów	(119 027)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	66 017
<b>= Wartość firmy</b>	<b>128 182</b>

Zgodnie z MSSF 3 rozliczenie ceny nabycia wiązało się z koniecznością przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 r.

Poniżej zaprezentowano finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań:

<b>AKTYWA</b>		<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	
Wartości niematerialne	86 729	Długoterminowe zobowiązania finansowe	35 781
Rzeczowe aktywa trwałe	6 167	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8 622	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>51 806</b>
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 000	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 411
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	4 432
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>102 526</b>	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 368
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	501	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 211</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	15 010	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>66 017</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	990		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 501</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>119 027</b>	<b>NABYTE AKTYWA NETTO</b>	<b>53 010</b>

## 2.6 Nabywanie spółek zależnych

### Nabywanie SferaNet, Syrion, Vestigit i MediaTool

W styczniu 2023 r. Grupa nabyła 83,55% akcji w spółce SferaNet S.A. („SferaNet”), która jest lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa powiększyła swój pakiet akcji do 95,35%. Do dnia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa objęła 100% akcji w SferaNet.

W czerwcu 2023 r. Grupa nabyła 100% udziałów w Syrion sp. z o.o. („Syrion”), lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej.

W I półroczu 2023 r. Redge Technologies nabył 51,3% udziałów w spółce Vestigit Sp. z o.o. („Vestigit”), specjalizującej się w identyfikacji nielegalnych kanałów dystrybucji dla klientów na całym świecie i dostarczającej narzędzia umożliwiające twórcom treści odzyskanie kontroli nad ich własnością intelektualną, za wynagrodzeniem pieniężnym. Tym samym Redge zwiększył swój udział w spółce do 67,8% na dzień 30 czerwca 2023 r. W związku z nabyciem udziału większościowego w 2023 roku Vestigit stała się w pełni konsolidowaną spółką zależną.

W czerwcu 2023 r. Redge Technologies nabył 90% udziałów w spółce MediaTool Sp. z o.o. („MediaTool”), twórcy rozwiązań w zakresie kompleksowego zarządzania procesem emisji kanałów telewizyjnych.

Powyższe nabycia udziałów i akcji w spółkach podlegają rozliczeniu jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Grupa jest w trakcie rozliczania transakcji, które powinny się zakończyć w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia i zbiera wszelkie istotne informacje o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, a które mogą mieć wpływ na wartość godziwą przejętych aktywów i zobowiązań.



## **2.7 Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

### **Program „Built to Suit” („BTS”) - partnerstwo z On Tower Poland**

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa zaprezentowała w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” m.in. nakłady na infrastrukturę pasywną (stacje bazowe) podlegającą sprzedaży do On Tower Poland sp. z o.o. („OTP”) w ramach programu BTS, opisanego w Nocie 2.5 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym. Nakłady poniesione na stacje bazowe poza minimalną ilością określoną w programie BTS, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zapasy w trakcie budowy”.

Przychody i koszty związane z realizacją programu BTS jak również w ramach zawartych umów serwisowych z OTP prezentowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w liniach „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” (patrz Nota 8).

Wpływy ze sprzedaży stacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych prezentowane są w linii: „Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej”. Wydatki poniesione w danym roku, dotyczące nakładów na elementy infrastruktury sprzedanej w danym roku oraz przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży”.

## **2.8 Transakcje w walutach obcych**

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w obcych walutach zostały przeliczone na walutę funkcjonalną po średnich kursach ogłoszonych na ten dzień przez Narodowy Bank Polski:

<b>Waluta</b>	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
EUR	4,4503	4,6899
GBP	5,1796	5,2957
USD	4,1066	4,4018

## **2.9 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Program zarządzania ryzykiem w Grupie P4 koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Grupy. Zarządzanie ryzykiem finansowym jest zgodne z politykami dotyczącymi poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego, takich jak ryzyko walutowe, oprocentowania, kredytowe i ryzyko płynności, jak również postanowieniami umów finansowania w zakresie spełnienia wskaźników finansowych (ang. „covenants”). W bieżącym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym. Szczegółowy opis jest zamieszczony w Nocie 3 Rocznego Sprawozdania Finansowego.

## **2.10 Oszacowanie wartości godziwej**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych to kwota, po jakiej składnik aktywów mógłby zostać sprzedany lub zobowiązanie przeniesione w ramach bieżącej transakcji między uczestnikami rynku, która nie jest wymuszona ani nie jest sprzedażą likwidacyjną.

Poziom hierarchii wartości godziwej, w ramach którego kategoryzowane są pomiary wartości godziwych, ujawniono w odpowiednich informacjach dodatkowych do Sprawozdania Finansowego dotyczących pozycji wycenianych w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań, które są okresowo ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, Grupa ustala, czy nastąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii, dokonując ponownej oceny przyjętej kategorii (na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla pomiaru wartości godziwej jako całości) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupa zawiera kontrakty na pochodne instrumenty finansowe z instytucjami finansowymi o ratingach kredytowych na poziomie inwestycyjnym. Ponieważ dla pochodnych instrumentów finansowych (swapy stóp procentowych, walutowe kontrakty terminowe typu forward) nie są dostępne ceny rynkowe w portfelu przypisanym do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej, z uwagi na fakt, że nie są one notowane na rynku, to wartości godziwe oblicza się przy użyciu standardowych modeli finansowych, w oparciu w całości na obserwowalnych danych wejściowych. Modele uwzględniają różne dane wejściowe, w tym jakość kredytową kontrahentów, spotowe i terminowe kursy walutowe, krzywe dochodowości odpowiednich walut, spready walutowe między poszczególnymi walutami, krzywe stóp procentowych i krzywe cen forward towarów bazowych. Zmiany ryzyka kredytowego kontrahenta nie miały istotnego wpływu na ocenę efektywności zabezpieczenia instrumentów pochodnych wyznaczonych w powiązaniach zabezpieczających i innych instrumentów finansowych wykazywanych według wartości godziwej.

Wartości godziwe instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2023 r. zostały zaprezentowane w Nocie 14.

Zakłada się, iż wartości nominalne należności i zobowiązań o terminie wymagalności poniżej 1 roku, pomniejszone o odpis na oczekiwane straty kredytowe, są zbliżone do ich wartości godziwych.

### 3. Przychody ze sprzedaży

Łączna wartość przychodów ze sprzedaży odpowiada wartości przychodów z umów z klientami.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>3 843 794</b>	<b>3 273 244</b>
Usługi detaliczne	3 407 656	2 746 941
Rozliczenia międzyoperatorskie	436 138	526 303
<b>Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody</b>	<b>948 251</b>	<b>800 664</b>
	<b>4 792 045</b>	<b>4 073 908</b>

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
<b>Usługi detaliczne według kategorii</b>		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	2 760 178	2 190 142
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	457 409	417 679
Pozostałe przychody detaliczne	190 069	139 120
	<b>3 407 656</b>	<b>2 746 941</b>

Pozostałe przychody detaliczne obejmują głównie przychody od operatorów wirtualnych (ang. mobile virtual network operator, „MVNO”), którym Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne, przychody generowane z usług realizowanych na rzecz abonentów zagranicznych sieci telekomunikacyjnych, z którymi Grupa zawarła umowy roamingu międzynarodowego.

### 4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(416 869)	(508 266)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(33 333)	(33 333)
Pozostałe koszty usług	(556 512)	(247 195)
	<b>(1 006 714)</b>	<b>(788 794)</b>

Pozostałe koszty usług obejmują opłaty za korzystanie z infrastruktury PŚO, koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań), koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Grupa pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała).

## 5. Koszty świadczeń pracowniczych

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
Wynagrodzenia	(233 108)	(175 982)
Ubezpieczenia społeczne	(43 998)	(31 513)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(3 504)	(3 428)
	<b>(280 610)</b>	<b>(210 923)</b>

## 6. Koszty usług obcych

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(413 095)	(284 646)
Reklama i promocja	(97 049)	(106 958)
Obsługa klientów	(33 539)	(31 811)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(17 423)	(11 348)
Usługi informatyczne	(84 253)	(45 591)
Koszty okołosobowe	(16 233)	(11 664)
Usługi finansowe i prawne	(10 994)	(8 764)
Pozostałe usługi obce	(80 405)	(54 369)
	<b>(752 991)</b>	<b>(555 151)</b>

Znaczącą część kosztów utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii stanowią koszty wynikające z umów podpisanych z OTP dotyczących wynajmu i utrzymania infrastruktury pasywnej (patrz również Nota 2.7).

## 7. Amortyzacja

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(395 892)	(292 183)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(275 259)	(191 373)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(170 771)	(148 771)
	<b>(841 922)</b>	<b>(632 327)</b>

## 8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	19 351	13 659
Przychody z partnerstwa	523 780	449 241
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	25	894
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 122	7 781
Inne pozostałe przychody operacyjne	85 674	54 284
	<b>637 952</b>	<b>525 859</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Koszty partnerstwa	(156 148)	(105 714)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(37 238)	(27 150)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(34 668)	(27 650)
Utrata wartości aktywów trwałych	(4 135)	(3 023)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(1 552)	(2 117)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(16 254)	(7 815)
	<b>(249 995)</b>	<b>(173 469)</b>

Pozycje „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” dotyczą sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu Built-to-Suit do OTP, prac budowlanych na rzecz PŚO oraz pozostałych usług świadczonych na rzecz PŚO oraz OTP (patrz również Nota 2.4 oraz 2.7).

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Grupa, jako leasingodawca, podnajmuje aktywa, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa wg MSSF 16.

Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie reprezentuje przede wszystkim wynik na sprzedaży należności handlowych.

### Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności

Linia „Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności” reprezentuje kwotę odniesioną w rachunek zysków i strat zgodnie z MSSF 9. Przy kalkulacji odpisu na oczekiwane straty kredytowe Grupa uwzględnia m.in. cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzytelności.

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 17.

### Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami zaprezentowane są w Nocie 18.

## 9. Przychody finansowe i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	13 875	27 034
Przychody z inwestycji leasingowej netto	498	412
Dodatnie różnice kursowe	41 323	-
Pozostałe	11 280	-
	<b>66 976</b>	<b>27 446</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki, w tym:	(630 125)	(332 090)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(122 632)	(105 615)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	35 995	(2 814)
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(8 054)	(11 326)
Ujemne różnice kursowe	-	(9 011)
Pozostałe	(8 170)	(5 264)
	<b>(646 349)</b>	<b>(357 691)</b>

Linia strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej reprezentuje wycenę nieefektywnej części zabezpieczenia przepływów pieniężnych za pomocą swapów procentowych.

Koszty odsetkowe uwzględniają efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (korektę związaną z naliczeniem odsetek oraz rozliczeniem swapów procentowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych) – patrz również Nota 15.2.

Koszty odsetek w pierwszym półroczu 2023 r. zwiększyły się w porównaniu do pierwszego półrocza 2022 r. głównie w wyniku wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Dodatnie różnice kursowe wynikają przede wszystkim z umocnienia kursu złotego wobec EUR w pierwszym półroczu 2023 r. w porównaniu do pierwszego półrocza 2022 r., kiedy to Grupa ujęła ujemne różnice kursowe w związku z osłabieniem kursu złotego wobec EUR.

Grupa nie ujęła zysków lub strat w odniesieniu do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pierwszym półroczu 2023 r. oraz w pierwszym półroczu 2022 r.

## 10. Podatek dochodowy

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
Podatek bieżący	(281 401)	(221 584)
Podatek odroczony	44 657	51 758
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(236 744)</b>	<b>(169 826)</b>

Uzgodnienie pomiędzy podatkiem skalkulowanym według głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%) a obciążeniem z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano poniżej:

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>670 194</b>	<b>927 967</b>
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(127 337)	(176 314)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	45	(10)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(22 004)	(8 371)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	8 015	823
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	31	1 516
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	979	12 846
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(96 473)	(316)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(236 744)</b>	<b>(169 826)</b>
Efektywna stopa podatkowa	35,3%	18,3%

Większość przychodów Grupy P4 podlegających opodatkowaniu jest generowana w polskiej jurysdykcji podatkowej. Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca dla spółek zależnych zarejestrowanych w Polsce wynosiła 19% a w Luksemburgu 24,94% w pierwszym półroczu 2023 oraz 2022 r.

Pozycje uzgadniające kwotę podatku dochodowego w powyższej tabeli reprezentują efekt podatkowy z zastosowaniem odpowiednich stawek podatkowych.

Linia „Efekt różnic pomiędzy stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce” obejmuje wpływ różnych stawek podatku stosowanych w Luksemburgu i Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2023 r. Grupa nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczących strat podatkowych w podmiotach, dla których prawdopodobieństwo przyszłych zysków podatkowych, które pozwoliłyby na zrealizowanie tych strat podatkowych, jest niewystarczające.

Grupa nie rozpoznała aktywa od strat podatkowych na działalności kapitałowej wygenerowanej przez P4 w 2023 r., strat podatkowych poniesionych przez spółkę Play Finance 1 S.A. w latach 2017-2023, które zgodnie z luksemburskim prawem podatkowym mogą być rozliczone w ciągu 17 lat, oraz od strat podatkowych poniesionych przez Vortanoria Investments sp z o.o..

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane</b>
<b><u>Stan na początek okresu sprawozdawczego:</u></b>		
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>908</b>	-
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(380 920)</b>	<b>(169 737)</b>
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	(9 067)	-
<b><u>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego - Stan na początek okresu, przekształcone</u></b>	<b>(389 987)</b>	<b>(169 737)</b>
odniesione w rachunek zysków i strat	44 657	51 758
odniesione w kapitały	27 211	(15 835)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(635)	1 523
zmiana wynikająca z dekonsolidacji PŚO	2 203	-
<b><u>Stan na koniec okresu sprawozdawczego:</u></b>		
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>	-	-
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(315 643)</b>	<b>(132 291)</b>



Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

## 11. Wartości niematerialne

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Cena nabycia</b>					
Na 1 stycznia 2023	3 131 603	2 268 061	1 150 417	1 816 424	8 366 505
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	-	5 662	1 952	43 825	51 439
<b>Na 1 stycznia 2023, przekształcone</b>	<b>3 131 603</b>	<b>2 273 723</b>	<b>1 152 369</b>	<b>1 860 249</b>	<b>8 417 944</b>
Zwiększenia	-	148 581	-	(146)	148 435
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(8 302)	-	(106)	(8 408)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	103 930	-	103 930
Zmniejszenia	(345 824)	(5 185)	-	-	(351 009)
Przeniesienie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	186 184	-	186 184
Dekonsolidacja	-	(1 189)	-	-	(1 189)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>2 785 779</b>	<b>2 407 628</b>	<b>1 442 483</b>	<b>1 859 997</b>	<b>8 495 887</b>
<b>Umorzenie</b>					
Na 1 stycznia 2023	1 668 693	1 555 224	-	173 139	3 397 056
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	-	283	-	1 481	1 764
<b>Na 1 stycznia 2023, przekształcone</b>	<b>1 668 693</b>	<b>1 555 507</b>	<b>-</b>	<b>174 620</b>	<b>3 398 820</b>
Amortyzacja	93 369	117 699	-	64 191	275 259
Zmniejszenia	(345 824)	(898)	-	-	(346 722)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>1 416 238</b>	<b>1 672 308</b>	<b>-</b>	<b>238 811</b>	<b>3 327 357</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>1 369 541</b>	<b>735 320</b>	<b>1 442 483</b>	<b>1 621 186</b>	<b>5 168 530</b>

Zwiększenie wartości firmy w pierwszym półroczu 2023 r. wynika z nabycia spółek zależnych (patrz Nota 2.6) oraz korekty wartości firmy, która na 31 grudnia 2022 r. została przeniesiona do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z transakcją sprzedaży udziałów w spółce zależnej PŚO (patrz Nota 2.3).

Grupa P4 sp. z o.o.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

---

**Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych**

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na 30 czerwca 2023	Wartość netto na 31 grudnia 2022
	od	do		
2100 MHz	01.01.2023	31.12.2037	339 926	351 648
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	7 257	14 513
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	154 552	171 724
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	755 518	805 333
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	112 288	119 692
			<b>1 369 541</b>	<b>1 462 910</b>

Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Cena nabycia</b>					
Na 1 stycznia 2022	2 779 955	1 859 202	412 031	223 584	5 274 772
Zwiększenia	-	101 558	-	1 359	102 917
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(2 640)	-	28	(2 612)
Nabycie jednostek zależnych	-	163 443	6 153 530	16 150	6 333 123
Zmniejszenia	-	(15 374)	-	(49)	(15 423)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(2 070)	-	-	(2 070)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>2 779 955</b>	<b>2 104 119</b>	<b>6 565 561</b>	<b>241 072</b>	<b>11 690 707</b>
<b>Umorzenie</b>					
Na 1 stycznia 2022	1 483 557	1 349 207	-	83 557	2 916 321
Amortyzacja	92 568	87 120	-	11 685	191 373
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	489	-	-	489
Zmniejszenia	-	(14 911)	-	(46)	(14 957)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(43)	-	-	(43)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>1 576 125</b>	<b>1 421 862</b>	<b>-</b>	<b>95 196</b>	<b>3 093 183</b>
<b>Trwała utrata wartości</b>					
Na 1 stycznia 2022	-	141	-	-	141
Utworzenie odpisu	-	-	-	-	-
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>1 203 830</b>	<b>682 116</b>	<b>6 565 561</b>	<b>145 876</b>	<b>8 597 383</b>

Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Cena nabycia</b>							
Na 1 stycznia 2023	2 522	1 037 500	446 883	3 488 528	16 656	683 819	5 675 908
Zwiększenia	-	87 330	(241)	259 508	279	145 681	492 557
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	2 637	21 910	(37 445)	1 377	22 516	10 995
Nabycie jednostek zależnych	-	15 013	93	58 416	11	12	73 545
Zmniejszenia	-	(3 467)	(13 941)	(85 212)	(733)	(21 200)	(124 553)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(2 666)	-	(74 512)	-	-	(77 178)
Przeniesienie do Produkcji w toku	-	-	-	(11 062)	-	-	(11 062)
Dekonsolidacja	-	-	(25)	-	-	(3 809)	(3 834)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>2 522</b>	<b>1 136 347</b>	<b>454 679</b>	<b>3 598 221</b>	<b>17 590</b>	<b>827 019</b>	<b>6 036 378</b>
<b>Umorzenie</b>							
Na 1 stycznia 2023	-	271 264	281 198	1 805 547	3 658	256 396	2 618 063
Amortyzacja	-	25 266	25 722	239 625	3 055	102 224	395 892
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(24)	(1)	1 066	315	-	1 356
Zmniejszenia	-	(3 187)	(13 887)	(68 905)	(530)	(17 550)	(104 059)
Dekonsolidacja	-	-	(3)	-	-	-	(3)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>-</b>	<b>293 319</b>	<b>293 029</b>	<b>1 977 333</b>	<b>6 498</b>	<b>341 070</b>	<b>2 911 249</b>
<b>Trwała utrata wartości</b>							
Na 1 stycznia 2023	-	11 538	-	1 985	-	-	13 523
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	-	4 127	-	(17)	-	-	4 110
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>-</b>	<b>15 665</b>	<b>-</b>	<b>1 968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 633</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>2 522</b>	<b>827 363</b>	<b>161 650</b>	<b>1 618 920</b>	<b>11 092</b>	<b>485 949</b>	<b>3 107 496</b>

W grupie „Budynki i budowle” prezentowane są głównie koszty prac budowlanych oraz materiałów użytych do przystosowania wynajmowanych nieruchomości (np. powierzchni dachowych) w celu zainstalowania urządzeń telekomunikacyjnych Grupy oraz wieże telekomunikacyjne, które pozostają własnością Grupy.

Pewna część środków trwałych jest również wykorzystywana do generowania przychodów z leasingu operacyjnego, w ramach którego niektóre aktywa (wieże) są również współdzielone z innymi operatorami. Środki trwałe, które posiada Grupa wykorzystywane są jednak głównie na własny cel, dlatego też wartość przedmiotów oddanych w leasing podmiotom trzecim nie jest istotna dla Sprawozdania Finansowego.

Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Cena nabycia</b>							
Na 1 stycznia 2022	2 507	791 598	354 544	2 548 432	8 252	192 390	3 897 723
Zwiększenia	-	193 126	7 021	299 395	3 187	68 040	570 769
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(8 644)	(3 010)	567	1 467	14 162	4 542
Nabycie jednostek zależnych	15	121 397	19 041	933 466	1 526	317 636	1 393 081
Zmniejszenia	-	(6 149)	(1 512)	(10 211)	(312)	(14 572)	(32 756)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(193 027)	(15)	(494 216)	-	(3 658)	(690 916)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>2 522</b>	<b>898 301</b>	<b>376 069</b>	<b>3 277 433</b>	<b>14 120</b>	<b>573 998</b>	<b>5 142 443</b>
<b>Umorzenie</b>							
Na 1 stycznia 2022	-	240 336	242 868	1 500 589	2 242	119 515	2 105 550
Amortyzacja	-	20 545	17 858	199 188	(698)	55 290	292 183
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(20)	-	(68)	898	-	810
Zmniejszenia	-	(5 937)	(1 427)	(9 969)	(208)	(12 917)	(30 458)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 973)	(3)	(19 261)	-	-	(21 237)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>-</b>	<b>252 951</b>	<b>259 296</b>	<b>1 670 479</b>	<b>2 234</b>	<b>161 888</b>	<b>2 346 848</b>
<b>Trwała utrata wartości</b>							
Na 1 stycznia 2022	-	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu	-	3 023	-	(894)	-	-	2 129
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>-</b>	<b>5 943</b>	<b>-</b>	<b>2 391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 334</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>2 522</b>	<b>639 407</b>	<b>116 773</b>	<b>1 604 563</b>	<b>11 886</b>	<b>412 110</b>	<b>2 787 261</b>

Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

### 13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Pozostałe	Prawo do użytkowania: Razem
<b>Cena nabycia</b>							
Na 1 stycznia 2023	79 562	4 750 422	22 293	88 951	32 254	-	4 973 482
Zwiększenia	40 453	373 598	-	23 685	-	-	437 736
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	3 190	-	-	-	-	3 190
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	(1 367)	(1 220)	-	(2 587)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	136	6 017	1 530	73	7 756
Zmniejszenia	(26 489)	(54 352)	(598)	(1 669)	(935)	-	(84 043)
Dekonsolidacja	-	-	-	-	(178)	-	(178)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>93 526</b>	<b>5 072 858</b>	<b>21 831</b>	<b>115 617</b>	<b>31 451</b>	<b>73</b>	<b>5 335 356</b>
<b>Umorzenie</b>							
Na 1 stycznia 2023	14 303	783 121	17 535	24 236	13 410	-	852 605
Amortyzacja	5 683	155 230	959	6 269	1 449	1	169 591
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	1 180	-	-	-	-	1 180
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	(1 041)	(315)	-	(1 356)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Zmniejszenia	(3 356)	(15 065)	(598)	(1 480)	(376)	-	(20 875)
Dekonsolidacja	-	-	-	-	(6)	-	(6)
<b>Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>16 630</b>	<b>924 466</b>	<b>17 896</b>	<b>27 968</b>	<b>14 162</b>	<b>1</b>	<b>1 001 123</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>	<b>76 896</b>	<b>4 148 392</b>	<b>3 935</b>	<b>87 649</b>	<b>17 289</b>	<b>72</b>	<b>4 334 233</b>

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w pierwszym półroczu 2023 r. i pierwszym półroczu 2022 r. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 11 348 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r. i 14 994 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały wykazane w Nocie 8. Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu i związanych z nimi kosztów znajdują się w notach 9 oraz 22.3.

Grupa P4 sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
<b>Cena nabycia</b>						
Na 1 stycznia 2022	75 087	4 192 446	23 574	57 832	26 285	4 375 224
Zwiększenia	25 183	345 757	-	1 714	480	373 134
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	3 689	-	-	-	3 689
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	61	(426)	(1 565)	(1 930)
Nabycie jednostek zależnych	-	96 788	-	15 041	11 846	123 675
Zmniejszenia	(26 295)	(33 540)	(524)	(2 265)	(3 352)	(65 976)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	(284)	(49)	(333)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>73 975</b>	<b>4 605 140</b>	<b>23 111</b>	<b>71 612</b>	<b>33 645</b>	<b>4 807 483</b>
<b>Umorzenie</b>						
Na 1 stycznia 2022	10 097	523 994	16 224	18 727	11 460	580 502
Amortyzacja	4 656	134 575	1 617	4 625	2 543	148 016
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	755	-	-	-	755
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	(401)	(898)	(1 299)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(20)	-	(20)
Zmniejszenia	(3 080)	(11 621)	(524)	(2 114)	(1 790)	(19 129)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	(10)	(2)	(12)
<b>Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>11 673</b>	<b>647 703</b>	<b>17 317</b>	<b>20 807</b>	<b>11 313</b>	<b>708 813</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane</b>	<b>62 302</b>	<b>3 957 437</b>	<b>5 794</b>	<b>50 805</b>	<b>22 332</b>	<b>4 098 670</b>

## 14. Instrumenty finansowe

	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>30 czerwca 2023, nieaudytowane</b>							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	199 128	-	-	-	20	199 128	199 128
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 032 322	-	-	17	1 032 322	1 032 322
Pozostałe należności	-	1 202 248	-	-	17	1 202 248	1 202 248
Swapy procentowe	67 721	-	(176 512)	-	15.2	(108 791)	(108 791)
Należności z tytułu pożyczek	-	10	-	-	15	10	10
Należności z tytułu leasingu	-	22 462	-	-	15.3	22 462	22 462
Należności długoterminowe	-	20 356	-	-	15	20 356	20 356
Kredyty bankowe	-	-	-	(8 692 312)	22.1	(8 692 312)	(8 730 848)
Obligacje	-	-	-	(1 251 749)	22.2	(1 251 749)	(1 220 659)
Leasing	-	-	-	(4 493 105)	22.3	(4 493 105)	(4 493 105)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(1 560 884)	22.4	(1 560 884)	(1 560 884)
	<b>266 849</b>	<b>2 277 398</b>	<b>(176 512)</b>	<b>(15 998 050)</b>		<b>(13 630 315)</b>	<b>(13 637 761)</b>



Grupa P4 Sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
<b>31 grudnia 2022</b>							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	625 617	-	-	-	20	625 617	625 617
Należności z tytułu dostaw i usług	-	926 342	-	-	17	926 342	926 342
Pozostałe należności	-	5 024	-	-	17	5 024	5 024
Swapy procentowe	125 555	-	(90 445)	-	15.2	35 110	35 110
Należności z tytułu pożyczek	-	250	-	-	15	250	250
Należności z tytułu leasingu	-	24 300	-	-	15.3	24 300	24 300
Należności długoterminowe	-	19 559	-	-	15	19 559	19 559
Kredyty bankowe	-	-	-	(10 001 926)	22.1	(10 001 926)	(10 054 537)
Obligacje	-	-	-	(1 252 101)	22.2	(1 252 101)	(1 199 342)
Leasing	-	-	-	(4 263 765)	22.3	(4 263 765)	(4 263 765)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(11 875)	22.4	(11 875)	(11 875)
	<b>751 172</b>	<b>975 475</b>	<b>(90 445)</b>	<b>(15 529 667)</b>		<b>(13 893 465)</b>	<b>(13 893 317)</b>

## 15. Pozostałe aktywa finansowe

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
Inwestycje długoterminowe	1 777 472	1 513
Swapy procentowe	13 577	44 898
Należności długoterminowe	20 356	19 559
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	12 884	14 490
<b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 824 289</b>	<b>80 460</b>
Swapy procentowe	54 144	80 657
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	9 578	9 810
Udzielone pożyczki	10	250
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>63 732</b>	<b>90 717</b>
	<b>1 888 021</b>	<b>171 177</b>

Należności długoterminowe są to głównie kaucje wpłacone jako zabezpieczenie umów leasingu.

### 15.1 Inwestycje długoterminowe

W związku ze sprzedażą 50% udziałów w PŚO (patrz Nota 2.3) w dniu 31 marca 2023 r., w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Inwestycje długoterminowe Grupa prezentuje udziały w spółce, wyceniane od dnia 1 kwietnia 2023 r. metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto wypracowanym przez spółkę.

### 15.2 Swapy procentowe

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa posiadała instrumenty finansowe typu swap, które mają na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej. Zabezpieczeniem objęty jest dług wynikający z zawartych umów kredytowych oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych Niezabezpieczonych Obligacji serii A i B.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączna wartość długu objętego zabezpieczeniem wynosiła 7,5 miliarda złotych (7 miliardów złotych na 31 grudnia 2022 r.), zaś stosunek zabezpieczenia do wartości nominalnej pozycji zabezpieczanej przedstawia się następująco:

Pozycja zabezpieczana	Nominalna wartość zabezpieczenia	Data rozliczenia swapa	Udział zabezpieczenia w pozycji zabezpieczanej
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych („TRFA”)	3 500 000	2024-2025	100%
Umowa Kredytów Terminowych	2 800 000	2025	68%
Niezabezpieczone Obligacji serii A i B	1 200 000	2025	96%
<b>Razem</b>	<b>7 500 000</b>		

Powyższe swapy procentowe zostały ustanowione jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne związane z kredytami i obligacjami (instrumenty zabezpieczane), w związku z tym, do wyceny tych instrumentów Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Umowy przewidują zamianę stopy zmiennej WIBOR 6M na stopę stałą oraz rozliczenia pieniężne w okresach półrocznych.

Grupa ujmuje efekt wyceny powyższych instrumentów finansowych w części uznanej za efektywne zabezpieczenie w Pozostałych kapitałach rezerwowych (Nota 21.3).

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 22).

### **15.3 Należności z tytułu leasingu finansowego**

Należności z tytułu leasingu, gdy Grupa występuje jako leasingodawca i klasyfikuje swoje umowy leasingowe jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, są ujmowane jako należności w wysokości inwestycji leasingowej netto. Przychody z tytułu leasingu finansowego są alokowane do okresów sprawozdawczych, aby odzwierciedlały stałą okresową stopę zwrotu z istniejącej inwestycji leasingowej netto Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

### **15.4 Leasing operacyjny**

Grupa zawiera również umowy, w których Grupa jest leasingodawcą, klasyfikowane są jako leasing operacyjny (gdy warunki leasingu nie przenoszą na leasingobiorcę całego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności). Leasing operacyjny dotyczy głównie punktów sprzedaży, stacji bazowych, kabli światłowodowych. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz Nota 8) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

## **16. Zapasy**

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
Towary	262 852	180 628
Towary u dealerów	32 879	29 553
Materiały	263	263
Zapasy w trakcie budowy	347 386	124 011
Odpis aktualizujący wartość towarów	(8 913)	(7 953)
	<b>634 467</b>	<b>326 502</b>

Grupa prezentuje w linii „Zapasy w trakcie budowy” nakłady poniesione w związku z realizacją umów na roboty budowlane na rzecz PŚO oraz nakłady na stacje bazowe podlegające sprzedaży do OTP, wybudowane poza minimalnym limitem określonym w programie BTS (patrz również Nota 2.4 oraz 2.7).

Odpis aktualizujący wartość zapasów Grupy P4 odnosi się głównie do telefonów i innych urządzeń mobilnych, w przypadku których Grupa zakłada, że wartość netto możliwa do uzyskania będzie niższa niż ich cena zakupu. Wartość netto możliwa do uzyskania jest szacowaną ceną sprzedaży oczekiwaną do uzyskania w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszoną o szacowane koszty doprowadzenia do sprzedaży. Zapasy przeznaczone do sprzedaży w ofertach promocyjnych są wyceniane według cen nabycia nie wyższych jednak od wartości netto możliwych do uzyskania, oszacowanych przy uwzględnieniu przyszłych przepływów pieniężnych, które będą osiągnęte zarówno z tytułu sprzedaży towarów, jak i z tytułu sprzedaży powiązanych usług telekomunikacyjnych. Zapasy przeznaczone do sprzedaży poza ofertami promocyjnymi są wyceniane w niższej z dwóch wartości: koszt nabycia lub wartość netto możliwa do uzyskania.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(7 953)</b>	<b>(7 925)</b>
- odniesienie w koszty	(1 029)	(2 055)
- wykorzystanie	69	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(8 913)</b>	<b>(9 980)</b>

Wzrost/spadek wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów odnoszony jest w wartość sprzedanych towarów.

## 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<b>30 czerwca 2023 Nieaudytowane</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	1 178 697	1 063 716
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(146 375)	(137 374)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>1 032 322</b>	<b>926 342</b>
VAT i inne należności publiczno-prawne	1 899	4 705
Pozostałe należności	1 200 349	319
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>1 202 248</b>	<b>5 024</b>
	<b>2 234 570</b>	<b>931 366</b>

Kwota ogółem należności z tytułu dostaw i usług odpowiada należnościom z tytułu umów z klientami.

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują przede wszystkim należności z tytułu świadczenia usług telekomunikacyjnych jak również należności ratalne związane ze sprzedażą telefonów i mobilnych urządzeń komputerowych.

Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług w ramach modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Jako element zarządzania należnościami Grupa sprzedaje przeterminowane należności do agencji windykacyjnych prowadzonych przez strony trzecie; należności są wówczas usuwane z bilansu. Sprzedaż należności ma na celu ograniczenie potencjalnych strat kredytowych spowodowanych pogorszeniem wiarygodności kredytowej dłużników.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu jest równe wartości księgowej każdej grupy należności wymienionych powyżej.

Zmiany wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności są przedstawione poniżej:

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(137 374)</b>	<b>(101 481)</b>
- nabycie jednostek zależnych	(757)	(20 310)
- utworzenie	(37 238)	(27 150)
- wykorzystanie	28 994	26 009
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(146 375)</b>	<b>(122 932)</b>

Należności objęte odpisem są spisywane w ciężar odpisu, jeśli nie jest prawdopodobne odzyskanie należności. Decyzja o spisaniu należności podejmowana jest indywidualnie dla każdego kontrahenta, po wyczerpaniu dostępnych możliwości odzyskania należnej kwoty lub w momencie przedawnienia należności.

## 18. Aktywa z tytułu umów z klientami

	<b>30 czerwca 2023 Nieaudytowane</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 792 155	1 699 848
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(96 611)	(96 645)
	<b>1 695 544</b>	<b>1 603 203</b>

Wartość bilansowa odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami odpowiada oczekiwanej stracie kredytowej ujętej zgodnie z MSSF 9 przy początkowym ujęciu składnika aktywów z tytułu umów z klientami.

Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami były następujące:

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(96 645)</b>	<b>(93 482)</b>
- utworzenie	(34 668)	(27 650)
- wykorzystanie odpisu	34 702	30 219
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(96 611)</b>	<b>(90 913)</b>

Linia "utworzenie" przedstawia zmiany w szacunkowych stratach kredytowych, które Spółka spodziewa się ponieść w przyszłości, natomiast "wykorzystanie odpisu" reprezentuje wartość aktywów z tytułu umów z klientami związanych z rozwiązanymi umowami.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w okresach 6 miesięcy zakończonych: 30 czerwca 2023 r. oraz 30 czerwca 2022 r. przedstawiały się następująco:

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu</b>	<b>1 603 203</b>	<b>1 460 945</b>
Zwiększenia	780 075	677 300
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(653 066)	(612 985)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(34 668)	(27 650)
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu</b>	<b>1 695 544</b>	<b>1 497 610</b>

Zwiększenia odpowiadają korekcie przychodów ze sprzedaży towarów zgodnie z MSSF 15 dotyczącej umów wieloskładnikowych, gdy usługa i urządzenie sprzedawane są klientowi w pakiecie.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły istotne zmiany w terminach uznania wynagrodzenia za bezwarunkowe lub w okresach, w jakich zobowiązanie do spełnienia świadczenia jest realizowane.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły zbiorcze korekty do przychodów, które miałyby wpływ na powiązaną z nimi wartość aktywów z tytułu umów z klientami oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami, w tym korekty będące skutkiem zmiany szacowanej ceny transakcyjnej lub zmiany warunków umów.

## 19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	<b>30 czerwca 2023 Nieaudytowane</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		
Koszty pozyskania finansowania	9 400	12 585
Inne	23 028	35 653
	<b>32 428</b>	<b>48 238</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		
Koszty pozyskania finansowania	7 978	9 401
Koszty dystrybucji i sprzedaży	7 423	6 726
Utrzymanie sieci i systemów IT	12 378	7 264
Inne	118 899	80 862
	<b>146 678</b>	<b>104 253</b>

## 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
Kasa	431	567
Środki na rachunkach bankowych	197 437	624 857
Pozostałe aktywa pieniężne	1 260	193
	<b>199 128</b>	<b>625 617</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. salda środków na rachunkach bankowych obejmowały między innymi środki pieniężne z tytułu VAT otrzymane w procesie „płatności podzielonej”.

## 21. Kapitały własne

### 21.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Iliad Purple posiadała 100% udziałów Spółki, a kapitał zakładowy Spółki składał się z 97 713 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.

### 21.2 Kapitał zapasowy

Na kapitał zapasowy odnoszone są wyceny i rozliczenia programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Szczegółowe opisy programów znajdują się w Nocie 30 Roczego Sprawozdania Finansowego.

### 21.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Grupa odnosi w pozostałe kapitały rezerwowe efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za efektywne zabezpieczenie (patrz Nota 15.2), jak również zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Poniższa tabela prezentuje zmiany kapitałów rezerwowych z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane
<b>Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>43 940</b>	<b>23 001</b>
- przed podatkiem	54 247	28 396
- podatek odroczony	(10 307)	(5 395)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	(107 236)	80 526
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	(35 995)	2 814
Podatek dochodowy	27 214	(15 835)
<b>Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(72 077)</b>	<b>90 506</b>
- przed podatkiem	(88 984)	111 736
- podatek odroczony	16 907	(21 230)

### 21.4 Zyski zatrzymane

W dniu 25 kwietnia 2023 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podziale zysku P4 za 2022 r., zgodnie z którą zysk netto za 2022 r. w wysokości 1 024 766 tysięcy złotych został podzielony następująco:

- Kwotę 892 100 tysięcy złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy za 2022 r.
- Pozostałą część zysku netto w wysokości 132 667 tysięcy złotych przeznaczono utworzenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

W dniu 26 kwietnia 2023 r. Grupa wypłaciła dywidendę do Iliad Purple w łącznej wysokości 2 400 000 tysięcy złotych, wykorzystując w tym celu kapitał rezerwowy utworzony z zysku za 2021 r. w wysokości 1 507 900 tysięcy złotych oraz przeznaczając część zysku za 2022 r. w wysokości 892 100 tysięcy złotych.



## 22. Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Wartość kosztów pozyskania finansowania jest uwzględniona w kalkulacjach efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa odzwierciedla koszty odsetek oraz amortyzację kosztów pozyskania finansowania.

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>		
Długoterminowe kredyty bankowe	8 453 784	9 802 020
Długoterminowe obligacje	1 248 490	1 248 331
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 212 288	4 008 149
Swapy procentowe	139 298	80 056
Pozostałe zobowiązania finansowe	8	-
	<b>14 053 868</b>	<b>15 138 556</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	238 528	199 906
Krótkoterminowe obligacje	3 259	3 770
Zobowiązania z tytułu leasingu	280 817	255 616
Swapy procentowe	37 214	10 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 560 876	11 875
	<b>2 120 694</b>	<b>481 556</b>
	<b>16 174 562</b>	<b>15 620 112</b>

### 22.1 Kredyty bankowe

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
Długoterminowe kredyty bankowe	8 453 784	9 802 020
Krótkoterminowe kredyty bankowe	238 528	199 906
	<b>8 692 312</b>	<b>10 001 926</b>
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	38 536	52 611
średnia ważona efektywna stopa procentowa	8,84%	9,52%

Grupa P4 Sp. z o.o.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34  
 na dzień i za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.  
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela prezentuje listę aktualnych umów kredytowych Grupy. „Kwota wykorzystana” reprezentuje wartość uruchomionego finansowania bez uwzględnienie spłat dokonanych do dnia 30 czerwca 2023 r.

Umowa	Nota	Data uruchomienia	Spłata końcowa	Rodzaj spłaty	Oprocentowanie	Kwota wykorzystana	Pozostała kwota dostępna
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część terminowa	22.1.1	30.03.2021	29.03.2026	Na koniec	zmiennie	3 500 000	-
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część odnawialna	22.1.1	30.03.2021	29.03.2024	Na koniec	zmiennie	-	2 000 000
Umowa Kredytów Terminowych	22.1.2	01.04.2022	26.03.2026	Na koniec	zmiennie	5 500 000	-
Kredyt inwestycyjny	22.1.3					431 283	68 717
Transza 1		31.10.2022	20.09.2026	Raty	stałe	148 547	
Transza 2		29.12.2022	20.09.2026	Raty	stałe	137 077	
Transza 3		31.03.2023	20.09.2026	Raty	stałe	60 288	
Transza 4		31.05.2023	20.09.2026	Raty	stałe	85 371	
Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego	22.1.4					464 360	-
Transza 1		09.03.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	235 000	
Transza 2		22.06.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	125 000	
Transza 3		23.12.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	104 360	
Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	22.1.5					235 000	235 000
Transza 1		25.02.2022	25.02.2028	Raty	stałe	150 000	
Transza 2		27.06.2022	27.06.2028	Raty	stałe	50 000	
Transza 3		22.12.2022	22.12.2028	Raty	zmiennie	35 000	

### **22.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)**

W dniu 26 marca 2021 r. Spółka zawarła z Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Raiffeisen Bank International AG oraz Santander Bank Polska jako Głównymi Organizatorami i Gwarantami oraz z powyższymi bankami oraz Credit Agricole Bank Polska jako Pierwotnymi Kredytodawcami nową Umowę Kredytów Terminowych i Odnawialnych („TRFA”) na łączną kwotę 5 500 000 tysięcy złotych.

Kredyt Terminowy w kwocie 3 500 000 tysięcy złotych udzielony został na okres 5 lat, zaś Kredyt Odnawialny w kwocie 2 000 000 tysięcy złotych będzie dostępny przez okres 3 lat z możliwością jego przedłużenia lub zamiany na kredyt terminowy, za zgodą Kredytodawców. Kredyty nie są zabezpieczone. Środki z Umowy TRFA mogą być wykorzystane na spłatę obecnego zadłużenia oraz na ogólne cele korporacyjne.

Umowa TRFA zawiera kowenant finansowy, w ramach którego Grupa P4 musi zapewnić, że stosunek skonsolidowanego całkowitego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDAaL („Leverage Ratio”) nie może przekroczyć progu 3,25x na daty testu. Kowenant był spełniony na dzień 30 czerwca 2022 r.

Umowa TRFA wymienia również określone dozwolone transakcje nabycia. Wszelkie transakcje nabycia poza tą listą wymagają uprzedniej pisemnej zgody kredytodawców. Zgodnie z TRFA Grupa nie może wykonywać pewnych rodzajów nietypowych płatności, jednocześnie mając możliwość prowadzić działalność w normalnym zakresie w ramach definicji dozwolonych płatności.

Odsetki od każdego kredytu w ramach umowy TRFA są kalkulowane przy użyciu stopy WIBOR odpowiedniej dla długości danego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę oraz są płatne w okresach 3 lub 6-miesięcznych. Wysokość marży uzależniona jest od wskaźnika Leverage Ratio.

### **22.1.2 Umowa Kredytów Terminowych**

W dniu 10 grudnia 2021 r. Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, ING Bank N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Raiffeisen Bank International AG, Santander Bank Polska S.A. oraz Société Générale jako głównymi organizatorami oraz pierwotnymi kredytodawcami wraz z Crédit Agricole Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A., nową Umowę Kredytową na kwotę 5 500 000 tysięcy złotych. Finansowanie mogło być uruchomione w jednej transzy w trakcie 12 miesięcznego okresu dostępności.

W dniu 1 kwietnia 2022 r. uruchomiona została pełna kwota dostępnego finansowania, czyli 5,5 miliarda złotych. Środki te zostały wykorzystane do pokrycia części ceny nabycia udziałów w UPC.

Odsetki kalkulowane są przy użyciu stopy WIBOR powiększonej o marżę, zależną od poziomu wskaźnika dźwigni finansowej Grupy, którego maksymalny poziom, liczony jako skonsolidowany dług netto do skonsolidowanego skorygowanego zysku EBITDAaL, został ustalony na 3,25x.

W dniu 22 maja 2023 Spółka dokonała przedterminowej spłaty kapitału w wysokości 1 400 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami.

### **22.1.3 Kredyt inwestycyjny**

W dniu 15 października 2021 r. Spółka podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. („Bank BGK”) dwustronną Umowę Inwestycyjną na kwotę 500 000 tysięcy złotych („Finansowanie BGK”). W ramach tej umowy Bank BGK udziela kredytu ze środków Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa 2014-2020 na sfinansowanie inwestycji związanych z budową, rozbudową lub przebudową sieci infrastruktury telekomunikacyjnej P4 w Polsce, mających na celu zapewnienie dostępu do szerokopasmowego Internetu, w tym projektów związanych z rozwojem technologii mobilnej 5G. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka podpisała z Bankiem BGK umowę zmieniającą nr 1, na mocy której, między innymi, okres dostępności środków w ramach Finansowania BGK został wydłużony do 31 października 2023 r.

Finansowanie BGK może być wykorzystywane w wielu transzach do 31 października 2023 r. Po wykorzystaniu kredytu będzie spłacany w równych ratach kwartalnych do ostatecznej spłaty w dniu 20 września 2028 r.

Umowa Finansowania BGK zawiera kowenant finansowy, w ramach którego Grupa P4 musi zapewnić, że stosunek długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDAaL („Leverage Ratio”) nie przekroczy progu 3,25x na datę testu.

W dniu 31 lipca 2023 r. Grupa uruchomiła w ramach umowy kolejną transzę kredytu w wysokości 68 717 tysięcy złotych (patrz również Nota 35).

#### **22.1.4 Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego**

W dniu 22 grudnia 2021 r. Spółka zawarła z Banco Santander SA, przy wsparciu ubezpieczeniowym Korea Trade Insurance Corporation, umowę kredytową na kwotę 464 400 tysięcy złotych („Finansowanie ECA”). Środki finansowe z umowy kredytowej zostały wykorzystane na częściowe finansowanie zakupów sprzętu elektronicznego od Samsung Electronics Polska sp. z o.o. w latach 2021 i 2022.

Okres dostępności kredytu został ustalony na 12 miesięcy. Kredyt będzie spłacany w 8 równych półrocznych ratach, począwszy od zakończenia okresu dostępności kredytu a końcowa spłata nastąpi 22 grudnia 2026 r. Stopa procentowa jest zmienna i oparta o WIBOR plus marża.

Umowa zawiera kowenant finansowy, w ramach którego wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDAaL nie może przekroczyć poziomu 3,25x na każdą datę testu.

#### **22.1.5 Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego**

W dniu 14 stycznia 2022 r. P4 podpisała z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) dwustronną Umowę Kredytową na kwotę 470 000 tysięcy złotych („Finansowanie EBI”). W ramach tej umowy Spółka może wykorzystać środki na częściowe finansowanie inwestycji związanych z rozbudową i modernizacją technologiczną sieci mobilnej w kierunku ultraszybkich usług szerokopasmowych w ramach projektów Unii Europejskiej „2025 Gigabit Society”, poświęconych eliminacji nierówności terytorialnych w dostępności do sieci szerokopasmowych a także cyberbezpieczeństwu i innym celom transformacji cyfrowej ogłoszonym w „Cyfrowym Kompasie na rok 2030”.

Finansowanie może być udostępnione w maksymalnie 9 transzach w trakcie 2-letniego okresu dostępności. Kredyt będzie spłacony w jednej racie po 6 latach od uruchomienia kredytu lub w ciągu 10 lat po uruchomieniu kredytu w równych ratach po zakończeniu okresu karencji, według decyzji Spółki.

Dla każdej transzy Spółka może wybrać oprocentowanie oparte na zmiennej stopie WIBOR plus marża lub oprocentowanie stałe do ostatecznego terminu zapadalności kredytu.

## 22.2 Obligacje

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
<b>Długoterminowe obligacje</b>		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 248 490	1 248 331
	<b>1 248 490</b>	<b>1 248 331</b>
<b>Krótkoterminowe obligacje</b>		
Krótkoterminowe obligacje - naliczone odsetki	3 259	3 770
	<b>3 259</b>	<b>3 770</b>
	<b>1 251 749</b>	<b>1 252 101</b>
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	1 510	1 669
średnia ważona efektywna stopa procentowa	8,97%	9,27%

Zobowiązania z tytułu obligacji wyceniono według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Koszty pozyskania finansowania poniesione w związku z emisją obligacji zostały uwzględnione przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej.

Dane wejściowe stosowane do ustalenia wartości godziwej obligacji plasują się w hierarchii wartości godziwej na poziomie 1 (w pełni obserwowalne dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań np. ceny z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań).

### 22.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku

W dniu 23 października 2019 r. Grupa ogłosiła zamiar ustanowienia Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego emitent będzie mógł w dowolnym momencie przeprowadzić szereg emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej 2 miliardów złotych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niespłaconych.

W dniu 13 grudnia 2019 r. P4 wyemitowała, w ramach Programu, 1 500 niezabezpieczonych obligacji serii A o wartości nominalnej 500 tysięcy złotych każda i łącznej wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, które w dniu 13 grudnia 2019 r. zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Dnia 26 lutego 2020 r. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Termin wykupu obligacji serii A przypada na 11 grudnia 2026 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę są wypłacane co pół roku.

### 22.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku

W dniu 29 grudnia 2020 r. P4 wyemitowała, w ramach Programu, 500 000 niezabezpieczonych obligacji serii B o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każda i łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy złotych, które w dniu 30 grudnia 2020 r. zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. W dniu 9 marca 2021 r. obligacje zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. W dniu 16 marca 2021 r. odbyło się pierwsze notowanie obligacji.

Termin wykupu obligacji serii B przypada na 29 grudnia 2027 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę będą wypłacane co pół roku.

## 22.3 Zobowiązania z tytułu leasingu

	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022
<b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	3 987 715	3 772 773
Lokale handlowe	55 769	51 809
Ciemne włókna światłowodowe	27 353	23 988
Centra kolokacyjne	71 161	77 776
Biura i magazyn	61 019	70 699
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	4 449	4 830
Środki transportu	4 822	6 274
	<b>4 212 288</b>	<b>4 008 149</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	181 519	165 441
Lokale handlowe	33 368	31 301
Ciemne włókna światłowodowe	17 632	12 320
Centra kolokacyjne	11 333	11 086
Biura i magazyn	23 011	21 360
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	7 093	5 708
Środki transportu	6 861	8 400
	<b>280 817</b>	<b>255 616</b>
	<b>4 493 105</b>	<b>4 263 765</b>

## 22.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują między innymi:

- Zobowiązania z tytułu pożyczki udzielonej P4 przez Iliad S.A. w dniu 12 maja 2023 r. o wartości nominalnej 1 400 000 tysięcy złotych. Pożyczka została zawarta na okres 6 miesięcy, odsetki naliczane są w oparciu o WIBOR 3M plus marża.

- Zobowiązania wynikające z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool), która została zawarta w dniu 23.03.2023 r. pomiędzy Grupą a Iliad S.A. oraz bankiem BNP Paribas działającym jako agent rozliczeniowy. Odsetki od salda cash pool naliczane są w oparciu o WIBOR 3M plus marża i płatne w okresach kwartalnych. Na 30 czerwca 2023 roku saldo zobowiązania z tego tytułu wyniosło 126 502 tysięcy złotych.

- Zobowiązania z tytułu ratalnych umów zakupu składników środków trwałych i wartości niematerialnych.

## 22.5 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Zobowiązania Grupy wynikające z umów kredytowych obowiązujących na dzień 30 czerwca 2023 r. nie podlegają zabezpieczeniom.

## 23. Rezerwy na zobowiązania

	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	44 910	38 091
Pozostałe rezerwy długoterminowe	308 548	335 074
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	4 012	5 381
	<b>357 470</b>	<b>378 546</b>

Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji dotyczy przede wszystkim zobowiązania do demontażu konstrukcji oraz urządzeń telekomunikacyjnych z wynajmowanych nieruchomości oraz pozostałych powierzchni („lokalizacje”), które należałoby przywrócić do poprzedniego stanu po zakończeniu leasingu.

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych lub wynikają z umów handlowych.

## 24. Programy motywacyjne

W pierwszym półroczu 2023 r. oraz w 2022 roku Grupa Iliad (jako następcza Play Communications) prowadziła następujące programy motywacyjne: PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4, VDP 4, Plan Iliad Purple i Plan Holdco II, których członkami były osoby zatrudnione w Grupie P4. Szczegółowy opis tych programów rozliczanych w formie akcji znajduje się w Nocie 27 Roczego Sprawozdania Finansowego.

## 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022 Przekształcone*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 466 613	1 283 945
Zobowiązania inwestycyjne	319 881	302 379
Zobowiązania publiczno-prawne	176 145	146 892
Inne	14 732	43 768
	<b>1 977 371</b>	<b>1 776 984</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa przekształciła dane porównywalne w związku z rozliczeniem ceny nabycia Redge (patrz Nota 2.4), ujmując w danych przekształconych zobowiązanie z tyt. nabycia w wysokości 39 029 tysięcy złotych. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozliczyła w całości to zobowiązanie dokonując zapłaty na rzecz sprzedających w I półroczu 2023 r.

## 26. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów składają się rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii oraz niewykorzystanych urlopów.

## 27. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania Grupy do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Grupa otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna, jak również wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nie przekazanych klientowi końcowemu.

Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>31 grudnia 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	
Usługi pre-paid	124 265	130 798
Usługi kontraktowe	373 162	255 556
	<b>497 427</b>	<b>386 354</b>

## 28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty są prezentowane w kwocie pomniejszonej o salda kredytów w rachunkach bieżących jak również salda wynikające z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool) (patrz również Nota 22.4). Naliczone i nieotrzymane odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	<b>30 czerwca 2023</b>	<b>30 czerwca 2022</b>
	<b>Nieaudytowane</b>	<b>Nieaudytowane</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	199 128	425 847
Cash pool	(127 670)	-
Kredyty w rachunkach bieżących	(814)	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>70 644</b>	<b>425 847</b>



## 29. Wpływ zmian kapitału obrotowego i innych, zmian kosztów z tytułu umów z klientami, zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami na sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
(Wzrost)/spadek zapasów	(279 113)	(73 299)
(Wzrost)/spadek należności	(134 944)	(31 976)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(28 190)	(33 148)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	251 243	32 073
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(49 537)	(40 737)
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(671)	(299)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(893)	278
<b>Zmiany kapitału obrotowego i inne</b>	<b>(242 105)</b>	<b>(147 108)</b>
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(29 530)	7 210
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(92 342)	(30 800)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	76 751	13 973
	<b>(287 226)</b>	<b>(156 725)</b>

W pierwszym półroczu 2023 r. na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim wzrost zapasów oraz należności.

Wzrost zapasów w pierwszym półroczu 2023 r. wynikał z głównie z poniesionych nakładów na infrastrukturę podlegającą sprzedaży do On Tower Poland w ramach programu BTS oraz nakładów na roboty budowlane realizowane na rzecz PŚO (patrz Nota 2.4 oraz 2.7).

Wzrost aktywów z tytułu umów z klientami w pierwszym półroczu 2023 r. wynikał z wyższej sprzedaży towarów niż w okresie porównywalnym.

### 30. Przepływy pieniężne z tytułu zobowiązań finansowych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane
<b>Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych</b>		
kredyty i pożyczki	145 659	6 060 000
inne zobowiązania	1 400 000	-
	<b>1 545 659</b>	<b>6 060 000</b>
<b>Spłaty zobowiązań finansowych i płatności odsetek i innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych</b>		
Kredyty i pożyczki	(1 888 149)	(189 525)
- kapitał	(1 458 045)	-
- odsetki	(413 771)	(124 304)
- pozostałe	(16 333)	(65 221)
Obligacje	(53 654)	(27 489)
- odsetki	(53 654)	(27 401)
- pozostałe	-	(88)
Leasing	(248 967)	(221 820)
- kapitał	(126 697)	(115 713)
- odsetki	(122 270)	(106 107)
Inne zobowiązania	(12 886)	(10 781)
- kapitał	(12 401)	(10 638)
- odsetki	(485)	(142)
- pozostałe	-	(1)
	<b>(2 203 656)</b>	<b>(449 615)</b>

Wpływy z tytułu innych zobowiązań finansowych dotyczą zaciągniętej pożyczki od Iliad S.A. (patrz Nota 22.4)

### 31. Sprawozdawczość segmentów

Spółka i jej jednostki zależne (łącznie „Grupa P4” lub „Grupa”) działają w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „UPC”, „VIRGIN” oraz „3S”, zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych oraz świadczy usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych.

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki, który jest zaangażowany w działalność gospodarczą, który może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, oraz którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników. Cała Grupa P4 została określona jako jeden segment operacyjny, a wyniki jego działalności ocenia się na podstawie przychodów oraz skorygowanego zysku przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją (skorygowany wskaźnik EBITDAaL), tylko z punktu widzenia Grupy P4 jako całości.

## 32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

### 32.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Zarządów oraz Komitetu Wykonawczego spółek Grupy poniesione w pierwszym półroczu 2023 r. wyniosły 7 532 tysięcy złotych (9 840 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.).

Dodatkowo, członkowie Zarządu spółki P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz Nota 24). W wyniku wyceny programów Grupa nie rozpoznała kosztów w pierwszym półroczu 2023 r. (w pierwszym półroczu 2022 r. rozpoznała koszty w kwocie 1 432 tysięcy złotych). Koszty związane z wyceną tych programów zostały ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wynosiły 421 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r. (876 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.).

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w pierwszym półroczu 2023 r. wyniosły zero (108 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.).

Oprócz transakcji opisanych powyżej Grupa nie jest świadoma żadnych istotnych transakcji pomiędzy Grupą a Członkami Zarządu oraz Komitetu Wykonawczego Spółki P4 lub Radami Nadzorczymi oraz Członkami Zarządów spółek w ramach Grupy.

### 32.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych z Iliad Purple S.A. („Jednostka dominująca”) oraz podmiotami z nią powiązanymi.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	<b>Nieaudytowane</b>	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>675 388</b>	<b>5 466</b>
Jednostka dominująca	-	15
Pozostałe jednostki powiązane	675 388	5 451
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>4 500</b>	<b>3 550 068</b>
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Pozostałe jednostki powiązane	-	3 545 568
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>1 541 078</b>	<b>122 660</b>
Jednostka dominująca	18	19
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 541 060	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	122 641
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>162 460</b>	<b>23 303</b>
Jednostka dominująca	8 398	4 713
Pozostałe jednostki powiązane	154 062	18 590

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
<b>Wypłata dywidendy</b>	<b>(2 400 000)</b>	<b>(3 410 005)</b>
Jednostka dominująca	(2 400 000)	(3 410 005)
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>859</b>	<b>1 077</b>
Pozostałe jednostki powiązane	859	1 077
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(311 125)</b>	<b>(145 230)</b>
Jednostka dominująca	(3 664)	(32 859)
Pozostałe jednostki powiązane	(307 461)	(112 372)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>562 534</b>	<b>449 248</b>
Jednostka dominująca	-	7
Pozostałe jednostki powiązane	562 534	449 241
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 168</b>	<b>19 600</b>
Jednostka dominująca	-	19 600
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 168	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(117 897)</b>	<b>(94 445)</b>
Jednostka dominująca	(221)	(115)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(14 639)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(103 037)	(94 330)
<b>Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw towarów i usług</b>	<b>49 573</b>	-
Pozostałe jednostki powiązane	49 573	-
<b>Zaliczki zapłacone na poczet przyszłych dostaw towarów i usług</b>	<b>(10 005)</b>	-
Pozostałe jednostki powiązane	(10 005)	-

### 33. Wymagania rezerwacji częstotliwości

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzjach o rezerwacje częstotliwości w pasmach wymienionych w Nocie 11.

### 34. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

Grupa jest stroną postępowań wszczętych przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE) i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jak również postępowań sądowych w wyniku odwołań od decyzji regulatorów. Grupa ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z tymi postępowaniami. Wysokość rezerw stanowi najlepsze oszacowanie kwot kar, które prawdopodobnie Grupa będzie musiała zapłacić. Faktyczna kwota kar, o ile takie zostaną orzeczone, zależy od wielu przyszłych zdarzeń, których rezultat jest niepewny i w związku z tym, kwota rezerw może ulec zmianie w terminie późniejszym. Kwoty wszystkich rezerw, włączając rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, przedstawione zostały w Nocie 23.

W dniu 2 września 2016 r. Prezes UOKiK wszczął wobec UPC postępowanie w sprawie stosowania klauzul niedozwolonych dotyczących: podwyższenia ceny, gwarantowania minimalnej ilości programów TV, opłaty za technikę i wypowiedzenia umowy. 17 lipca 2019 r. Prezes UOKiK wydał decyzję, w której zakazał używania ww. klauzul, nałożył na UPC karę 33 milionów złotych oraz obowiązek rekompensaty wobec klientów.

W dniu 20 czerwca 2023 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie obniżył karę nałożoną na UPC w decyzji Prezesa UOKiK (patrz również Nota 37 Roczno Sprawozdania Finansowego) o ok. 4,2 miliona złotych, przywrócił obowiązek rekompensaty oraz uchylił obowiązek publikacji oświadczenia na stronie internetowej UPC. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił wykonanie rekompensaty i obowiązków informacyjnych. W dniu 3 lipca 2023 r. UPC dokonała zapłaty kary w wysokości 28,6 miliona złotych. Zarówno UPC, jak i Prezes UOKiK mają prawo wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

W dniu 2 sierpnia 2023 r. Prezes UOKiK wszczął wobec UPC postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, które zdaniem Prezesa UOKiK polegają na nieuprawnionym żądaniu od konsumentów zapłaty abonamentu w podwyższonej wysokości w wyniku jednostronnego zwiększenia przez UPC liczby dostępnych kanałów telewizyjnych lub maksymalnej prędkości transmisji danych.

W dniu 3 stycznia 2023 r. PŚO, wówczas spółka zależna P4, zawarła warunkową Umowę o wspólnych warunkach finansowania kredytów terminowych (kredyt inwestycyjny i EBL) 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 jako głównymi organizatorami kredytów oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz powiązane z nią dokumenty finansowania z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej hurtowy szerokopasmowy dostęp do Internetu, zmienione w dniu 10 maja 2023 r. w związku z obniżeniem wartości udzielonych kredytów do łącznej kwoty 5,1 miliarda złotych. P4 nie jest kredytobiorcą oraz nie zaciąga żadnych zobowiązań finansowych w stosunku do strony finansującej.

Wszystkie warunki zawieszające finansowanie dla PŚO zostały spełnione w dniu 15 czerwca 2023 r., umożliwiając PŚO korzystanie z kredytów w łącznej wysokości 5,1 miliarda złotych. Finansowanie zostało uruchomione w dniu 23 czerwca 2023 r. Umowa nakłada na wspólników PŚO: P4 oraz Plug Finco S.à r.l. (w związku ze sprzedażą 50% udziałów w PŚO do Grupy InfraVia w dniu 31 marca 2023 r., patrz również Nota 2.3) solidarne zobowiązanie do wniesienia kapitału lub udzielenia pożyczki w przypadku wystąpienia warunków określonych w umowie kredytowej.

W pierwszym półroczu 2023 r. i do daty podpisania niniejszego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne zmiany w zakresie warunkowych zobowiązań podatkowych jak również nowe istotne zobowiązania w zakresie spraw sądowych i regulacyjnych szczegółowo opisanych w Nocie 37 Roczego Sprawozdania Finansowego.

### **35. Zdarzenia po dacie bilansowej**

W dniu 13 lipca 2023 r. Grupa dokonała opłaty za przedłużenie ważności rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz na 15 lat.

W dniu 24 lipca 2023 r. Grupa dokonała wpłaty depozytu zabezpieczającego w wysokości 182 milionów złotych na poczet aukcji na rezerwację częstotliwości 5G (4 częstotliwości z pasma 3,6 GHz).

W dniu 31 lipca 2023 r. Grupa uruchomiła w ramach umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem BGK transzę kredytu w wysokości 68 717 tysięcy złotych (patrz również Nota 22.1.3).

W dniu 1 sierpnia 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UPC podjęło uchwałę o połączeniu UPC z P4. Połączenie nastąpi w trybie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku UPC jako spółki przejmowanej na P4 jako spółkę przejmującą, z dniem wpisu połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie.

W dniu 2 sierpnia 2023 r. Grupa otrzymała płatność od PŚO, jednostki współkontrolowanej, z tytułu umorzenia udziałów w kwocie 600 milionów złotych.

W dniu 3 sierpnia 2023 r. Grupa otrzymała zapłatę należności z tyt. sprzedaży udziałów w PŚO w kwocie 600 milionów złotych.

W dniu 24 sierpnia 2023 r. Grupa dokonała przedterminowej spłaty kapitału w ramach Umowy Kredytów Terminowych (patrz Nota 22.1.2) w wysokości 700 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami.

Grupa nie zidentyfikowała żadnych innych zdarzeń po okresie sprawozdawczym, które powinny być ujawnione w Sprawozdaniu Finansowym.