

P4 sp. z o.o.

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

PLAY

Spis treści sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Dodatkowe noty i objaśnienia	9
1. Spółka P4 sp. z o.o.....	9
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów	10
2.2 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. („PŚO”)	11
2.3 Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11
2.4 Transakcje w walutach obcych.....	12
2.5 Zarządzanie ryzykiem finansowym	12
2.6 Oszacowanie wartości godziwej.....	12
3. Przychody ze sprzedaży	13
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	13
5. Koszty świadczeń pracowniczych	14
6. Koszty usług obcych.....	14
7. Amortyzacja.....	14
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	14
9. Przychody finansowe i koszty finansowe	16
10. Podatek dochodowy	17
11. Wartości niematerialne	18
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
14. Instrumenty finansowe	24
15. Pozostałe aktywa finansowe.....	26
15.1 Udziały w jednostkach zależnych i pozostałych jednostkach.....	26
15.2 Należności z tytułu udzielonych pożyczek	27
15.3 Swapy procentowe	27
15.4 Należności z tytułu obligacji	28
15.5 Należności z tytułu leasingu finansowego	28
15.6 Leasing operacyjny.....	28
16. Zapasy	28
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	29
18. Aktywa z tytułu umów z klientami	30
19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
21. Kapitały własne.....	32
21.1 Kapitał podstawowy	32
21.2 Kapitał zapasowy	32
21.3 Pozostałe kapitały rezerwowe.....	32
21.4 Zyski zatrzymane	33
22. Zobowiązania finansowe	33
22.1 Kredyty bankowe	34
22.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)	36
22.1.2 Umowa Kredytów Terminowych	36
22.1.3 Kredyt inwestycyjny.....	36
22.1.4 Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego	37
22.1.5 Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	37
22.2 Obligacje	38
22.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku.....	38
22.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	38
22.3 Zobowiązania z tytułu leasingu	39
22.4 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	39
22.5 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych.....	40

Spis treści sprawozdania finansowego

23.	Rezerwy na zobowiązania	40
24.	Programy motywacyjne	40
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
26.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	41
27.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	41
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	42
30.	Przepływy pieniężne z tytułu zobowiązań finansowych	43
31.	Sprawozdawczość segmentów	43
32.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	44
32.1	Wynagrodzenie organów zarządzających	44
32.2	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
33.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	45
34.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	45
35.	Zdarzenia po dacie bilansowej	46

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe 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 245 413 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18 528 543 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 151 082 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 538 387 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Przychody operacyjne	3	3 829 746	3 564 545
Przychody ze sprzedaży usług		2 879 744	2 773 232
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		950 002	791 313
Koszty operacyjne		(3 055 113)	(2 682 410)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	4	(616 040)	(683 360)
Koszty umów z klientami		(223 525)	(210 048)
Wartość sprzedanych towarów		(768 050)	(635 489)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(201 436)	(153 714)
Usługi obce	6	(562 975)	(430 077)
Amortyzacja	7	(633 687)	(532 272)
Podatki i opłaty		(49 400)	(37 450)
Pozostałe przychody operacyjne	8	597 454	525 379
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>		<i>18 441</i>	<i>13 248</i>
Pozostałe koszty operacyjne	8	(210 939)	(171 256)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>		<i>(69 137)</i>	<i>(53 703)</i>
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		12 575	-
Zysk z działalności operacyjnej		1 173 723	1 236 258
Przychody finansowe	9	36 198	30 207
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	9	<i>17 584</i>	<i>30 207</i>
Koszty finansowe	9	(630 365)	(351 197)
Zysk przed opodatkowaniem		579 556	915 268
Podatek dochodowy	10	(218 126)	(168 681)
Zysk netto		361 430	746 587
<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)
Inne całkowite dochody/(straty), netto		(116 017)	67 505
Całkowite dochody ogółem		245 413	814 092

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	2 381 786	2 464 166
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 143 996	2 033 198
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	4 204 033	3 984 767
Koszty umów z klientami		424 118	411 891
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	4 655 426	7 452 023
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	29 400	39 251
Aktywa trwałe razem		13 838 759	16 385 296
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	573 895	324 770
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	17	2 114 037	880 042
Aktywa z tytułu umów z klientami	18	1 690 790	1 596 857
Należności z tytułu podatku dochodowego		122	128
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	98 535	81 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	114 063	525 148
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15	60 785	86 008
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.3	37 557	167 974
Aktywa obrotowe razem		4 689 784	3 662 601
AKTYWA RAZEM		18 528 543	20 047 897
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	21	(181 287)	(184 791)
Pozostałe kapitały rezerwowe	21	60 898	1 552 148
Zyski zatrzymane	21	361 428	1 024 764
Kapitał własny razem		289 896	2 440 978
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22	13 965 133	15 021 500
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	134 297	153 096
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10	98 927	135 830
Inne zobowiązania długoterminowe		7 746	8 639
Zobowiązania długoterminowe razem		14 206 103	15 319 065
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	2 367 607	625 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25	1 167 693	1 103 092
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	27	388 516	366 414
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		46 338	79 891
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	26	60 211	110 411
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	2 179	2 742
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 032 544	2 287 854
PASYWA RAZEM		18 528 543	20 047 897

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2023		48 857	(184 791)	1 552 148	1 024 764	2 440 978
Zysk netto		-	-	-	361 430	361 430
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>						
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	15.3, 21.3	-	-	(116 016)	-	(116 016)
Całkowite dochody ogółem		-	-	(116 016)	361 430	245 414
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	24	-	3 504	-	-	3 504
Utworzenie kapitału rezerwowego	21.4	-	-	132 666	(132 666)	-
Wypłata dywidendy	21.4	-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane		48 857	(181 287)	60 898	361 428	289 896

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2022		48 857	(191 876)	23 001	3 410 003	3 289 985
Zysk netto		-	-	-	746 587	746 587
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>						
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	15.3, 21.3	-	-	67 505	-	67 505
Całkowite dochody ogółem		-	-	67 505	746 587	814 092
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		-	3 429	-	-	3 429
Utworzenie kapitału rezerwowego		-	-	1 507 901	(1 507 901)	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane		48 857	(188 447)	1 598 407	746 585	2 205 402

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem		579 556	915 268
Amortyzacja		633 687	532 272
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	29	(12 227)	8 369
Koszty odsetkowe netto		603 559	300 822
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		672	11 729
Strata na połączeniu		-	3 855
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(11 315)	5 097
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(12 575)	-
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(337 723)	(342 176)
Utrata wartości aktywów trwałych		4 110	2 129
Zmiana stanu rezerw		(26 106)	3 173
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		3 504	3 428
Zmiany kapitału obrotowego i inne	29	(316 791)	(168 221)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	29	(93 933)	(29 764)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	29	22 102	14 040
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		1 036 520	1 260 021
Odsetki otrzymane		9 743	7 560
Podatek dochodowy zapłacony		(261 368)	(1 321 007)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		784 895	(53 426)
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		1 620	2 370
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(448 293)	(350 288)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.4	467 126	442 767
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.4	-	(97 690)
Wpływy z udzielonych pożyczek		5 152	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej	2.2	1 764 722	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		(27 750)	(7 221 381)
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia		-	6 979
Wpływy z należności finansowych	15	2 771	634 753
Udzielone pożyczki	15.2	(145 550)	(28 584)
Zakup obligacji		(15 000)	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 604 798	(6 611 074)
Zapłacone dywidendy	21.4	(2 400 000)	-
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	22	1 745 658	6 060 000
Splaty zobowiązań finansowych	22	(1 674 645)	(123 674)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(591 560)	(256 008)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(7 533)	(65 309)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(2 928 080)	5 615 009
Przeplwy pieniężne netto		(538 387)	(1 049 491)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(368)	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		525 148	1 254 655
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	(13 607)	205 235

Dodatkowe noty i objaśnienia

1. Spółka P4 sp. z o.o.

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. (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.

W dniu 16 marca 2007 r., P4 rozpoczęła świadczenie mobilnych usług telekomunikacyjnych pod marką „PLAY”. Spółka działa w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce, świadcząc usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „3S” oraz „VIRGIN” oraz zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych i zarządzaniem siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się z:

- śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów;
- śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej;
- śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- śródrocznego skróconego 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”.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Działalność Spółki 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 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 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 MSSF wymaga zastosowania pewnych istotnych szacunków księgowych. Obszary, dla których przyjęte założenia i szacunki są istotne dla Sprawozdania Finansowego zostały ujawnione w nocy 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	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 1: zobowiązania długoterminowe z Kowenantami	31.10.2022	01.01.2024	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka 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	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny

2.2 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. („PŚO”)

W dniu 31 marca 2023 r. została sfinalizowana sprzedaż 50% udziałów w PŚO 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 Spółka otrzymała zapłatę w wysokości 1 765 milionów złotych.

PŚO, do dnia sprzedaży, była w pełni zależną spółką od P4. W dniu 1 marca 2023 r. UPC Sp. z o.o. („UPC”), jednostka zależna od P4, przeniosła do PŚO, w drodze podziału przez wydzielenie, część swojej działalności, obejmującą w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 miliona przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. Polski Światłowód Otwarty udostępnia swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. Play i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

W związku z transakcją wydzielenia majątku UPC do PŚO, P4 dokonała aktualizacji wartości udziałów w tych spółkach, alokując część wartości udziałów UPC do udziałów w PŚO proporcjonalnie do wydzielonej części działalności.

W następstwie sprzedaży udziałów, PŚO stała się podmiotem wspólnie kontrolowanym przez Spółkę oraz InfraVia V Invest. W związku z powyższym od dnia 1 kwietnia 2023 r. Spółka wycenia udziały w PŚO metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto wypracowanym przez spółkę.

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).

2.3 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka 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”.

2.4 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:

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

2.5 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Program zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Spółki. 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 Roczego Sprawozdania Finansowego.

2.6 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, Spółka 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.

Spółka 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 odpisy 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	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Przychody ze sprzedaży usług	2 879 744	2 773 232
Usługi detaliczne	2 447 339	2 250 330
Rozliczenia międzyoperatorskie	432 405	522 902
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	950 002	791 313
	3 829 746	3 564 545

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	1 860 186	1 746 051
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	457 409	399 535
Pozostałe przychody detaliczne	129 744	104 744
	2 447 339	2 250 330

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

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(414 598)	(507 610)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(33 333)	(33 333)
Pozostałe koszty usług	(168 109)	(142 417)
	(616 040)	(683 360)

Pozostałe koszty usług obejmują 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 Spółka pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała).

5. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Wynagrodzenia	(169 632)	(128 981)
Ubezpieczenia społeczne	(28 300)	(21 305)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(3 504)	(3 428)
	(201 436)	(153 714)

6. Koszty usług obcych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(364 867)	(244 412)
Reklama i promocja	(84 335)	(86 704)
Obsługa klientów	(32 289)	(30 451)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(13 027)	(10 021)
Usługi informatyczne	(20 845)	(18 294)
Koszty okołosobowe	(10 153)	(7 085)
Usługi finansowe i prawne	(6 390)	(5 556)
Pozostałe usługi obce	(31 069)	(27 554)
	(562 975)	(430 077)

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 2.3).

7. Amortyzacja

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(271 887)	(210 348)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(201 570)	(175 314)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(160 230)	(146 610)
	(633 687)	(532 272)

8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	18 441	13 248
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	276	-
Przychody z partnerstwa	467 178	449 241
Odwrócenie 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	102 412	54 215
	597 454	525 379
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(132 675)	(105 714)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(34 469)	(26 053)
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	-	(1 729)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(4 992)	(7 087)
	(210 939)	(171 256)

Pozycje „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” dotyczą sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu Built-to-Suit oraz pozostałych usług świadczonych na rzecz OTP (patrz również Nota 2.3).

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Spółka, 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 Spółka uwzględnia m.in. cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzycelności.

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 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	17 584	30 207
Przychody z inwestycji leasingowej netto	179	-
Dodatnie różnice kursowe	18 435	-
	36 198	30 207
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(622 311)	(330 941)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(118 846)	(104 564)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	35 995	(2 814)
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(8 054)	(11 471)
Strata na połączeniu	-	(3 855)
Ujemne różnice kursowe	-	(4 842)
Pozostałe	-	(88)
	(630 365)	(351 197)

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 Nota 15.3.

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 Spółka ujęła ujemne różnice kursowe w związku z osłabienia kursu złotego wobec EUR.

W pierwszym półroczu 2022 r. Spółka ujęła stratę na połączeniu z jednostką zależną Virgin Mobile Polska.

Spółka 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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Podatek bieżący	(227 815)	(194 559)
Podatek odroczony	9 689	25 878
Podatek dochodowy	(218 126)	(168 681)

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem	579 556	915 268
Podatek skalkulowany wg stawki podatkowej stosowanej dla dochodu	(110 116)	(173 901)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(19 280)	(6 759)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	5 735	6
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	31	1 370
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	385	10 603
Zmiana stanu nierozpoznanego podatku odroczonego od strat podatkowych	(94 881)	
Podatek dochodowy	(218 126)	(168 681)
Efektywna stopa podatkowa	37.6%	18.4%

Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca w Polsce wynosiła 19% we wszystkich prezentowanych okresach.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka nie rozpoznała aktywa od strat podatkowych na działalności kapitałowej wygenerowanej w 2023

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
<u>Stan na początek okresu sprawozdawczego:</u>		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(135 830)	(141 988)
odniesione w rachunek zysków i strat	9 689	25 878
odniesione w kapitały	27 214	(15 835)
zmiana w wyniku połączenia spółek	-	(5 800)
<u>Stan na koniec okresu sprawozdawczego:</u>		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(98 927)	(137 745)

11. Wartości niematerialne

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2023	3 131 603	2 074 635	356 096	185 949	5 748 283
Zwiększenia	-	128 199	-	1	128 200
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(9 628)	-	618	(9 010)
Zmniejszenia	(345 824)	(891)	-	-	(346 715)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	2 785 779	2 192 315	356 096	186 568	5 520 758
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2023	1 668 693	1 529 868	-	85 556	3 284 117
Amortyzacja	93 369	99 968	-	8 233	201 570
Zmniejszenia	(345 824)	(891)	-	-	(346 715)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	1 416 238	1 628 945	-	93 789	3 138 972
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	1 369 541	563 370	356 096	92 779	2 381 786

Rezerwacje 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
			1 369 541	1 462 910

P4 sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone 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
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2022	2 779 955	1 854 687	197 699	66 289	4 898 630
Zwiększenia	-	89 785	-	-	89 785
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(2 640)	-	28	(2 612)
Efekt połączenia spółek	-	4 745	23 354	56 000	84 099
Zmniejszenia	-	(14 631)	-	(36)	(14 667)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	2 779 955	1 931 946	221 053	122 281	5 055 235
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2022	1 483 557	1 346 865	-	44 957	2 875 379
Amortyzacja	92 568	79 012	-	3 734	175 314
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	489	-	-	489
Efekt połączenia spółek	-	2 736	-	10 146	12 882
Zmniejszenia	-	(14 623)	-	(35)	(14 658)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	1 576 125	1 414 479	-	58 802	3 049 406
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2022	-	141	-	-	141
Utworzenie odpisu	-	-	-	-	-
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	-	141	-	-	141
Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	1 203 830	517 326	221 053	63 479	2 005 688

Zwiększenie wartości firmy w pierwszym półroczu 2022 r. wynika z połączenia P4 z jednostką zależną Virgin Mobile Polska.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2023	989 180	423 579	2 786 521	13 688	241 438	4 454 406
Zwiększenia	80 617	(1 392)	186 029	-	109 755	375 009
Przeniesienia i reklasyfikacje	582	22 031	(35 241)	156	21 482	9 010
Zmniejszenia	(2 896)	(13 983)	(68 185)	(619)	(12 507)	(98 190)
Przeniesienie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 436	-	-	-	-	3 436
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	1 070 919	430 235	2 869 124	13 225	360 168	4 743 671
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2023	266 788	276 371	1 720 490	2 745	141 291	2 407 685
Amortyzacja	23 404	23 172	192 046	2 741	30 524	271 887
Przeniesienia i reklasyfikacje	(24)	-	24	-	-	-
Zmniejszenia	(2 878)	(13 973)	(67 785)	(505)	(12 389)	(97 530)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	287 290	285 570	1 844 775	4 981	159 426	2 582 042
Trwała utrata wartości						
Na 1 stycznia 2023	11 538	-	1 985	-	-	13 523
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	4 127	-	(17)	-	-	4 110
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	15 665	-	1 968	-	-	17 633
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	767 964	144 665	1 022 381	8 244	200 742	2 143 996

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 Spółki oraz wieże telekomunikacyjne, które pozostają własnością Spółki. 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 Spółki wykorzystywane są jednak głównie na własny cel, dlatego też wartość przedmiotów oddanych w leasing podmiotom trzecim nie jest istotna dla Sprawozdania Finansowego.

P4 sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone 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)

	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2022	758 231	354 041	2 380 156	5 744	191 555	3 689 727
Zwiększenia	190 431	6 866	229 402	2 382	38 768	467 849
Przeniesienia i reklasyfikacje	(8 694)	(3 011)	1 489	(97)	12 864	2 551
Efekt połączenia spółek	-	567	-	-	16	583
Zmniejszenia	(6 131)	(1 553)	(9 541)	-	(13 565)	(30 790)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(83 769)	-	-	-	-	(83 769)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	850 068	356 910	2 601 506	8 029	229 638	4 046 151
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2022	238 269	242 850	1 472 336	385	119 274	2 073 114
Amortyzacja	17 395	15 990	156 050	(1 095)	22 008	210 348
Przeniesienia i reklasyfikacje	(23)	-	(466)	-	-	(489)
Efekt połączenia spółek	-	486	-	-	3	489
Zmniejszenia	(5 937)	(1 484)	(9 541)	-	(13 130)	(30 092)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	249 704	257 842	1 618 379	(710)	128 155	2 253 370
Trwała utrata wartości						
Na 1 stycznia 2022	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	3 023	-	(894)	-	-	2 129
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	5 943	-	2 391	-	-	8 334
Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	594 421	99 068	980 736	8 739	101 483	1 784 447

W linii "Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży" zaprezentowano nakłady dotyczące infrastruktury pasywnej przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych w ramach partnerstwa z OTP.

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: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2023	77 276	4 642 333	22 587	63 141	19 879	4 825 216
Zwiększenia	40 453	373 931	-	23 904	-	438 288
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	3 190	-	-	-	3 190
Zmniejszenia	(26 489)	(51 997)	(598)	(1 653)	(461)	(81 198)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	91 240	4 967 457	21 989	85 392	19 418	5 185 496
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2023	14 194	776 174	17 674	20 604	11 803	840 449
Amortyzacja	5 667	147 935	1 008	4 034	406	159 050
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	1 180	-	-	-	1 180
Zmniejszenia	(3 356)	(13 569)	(598)	(1 406)	(287)	(19 216)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	16 505	911 720	18 084	23 232	11 922	981 463
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	74 735	4 055 737	3 905	62 160	7 496	4 204 033

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 Spółka. Koszt związany z leasingami, dla których Spółka 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 i 22.3.

Śródroczne skrócone 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
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2022	71 521	4 183 072	23 574	97 979	23 088	4 399 234
Zwiększenia	25 091	346 770	-	12 349	-	384 210
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	3 689	-	-	-	3 689
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	61	-	-	61
Zmniejszenia	(26 293)	(31 379)	(524)	(2 970)	(3 352)	(64 518)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	70 319	4 502 152	23 111	107 358	19 736	4 722 676
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2022	9 780	524 481	16 224	27 972	10 498	588 955
Amortyzacja	4 577	129 427	1 617	8 433	1 801	145 855
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	755	-	-	-	755
Zmniejszenia	(3 078)	(9 295)	(524)	(2 495)	(2 034)	(17 426)
Na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	11 279	645 368	17 317	33 910	10 265	718 139
Wartość netto na 30 czerwca 2022, nieaudytowane	59 040	3 856 784	5 794	73 448	9 471	4 004 537

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
30 czerwca 2023, nieaudytowane							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114 063	-	-	-	20	114 063	114 063
Należności z tytułu dostaw i usług	-	913 854	-	-	17	913 854	913 854
Pozostałe należności	-	1 200 183	-	-	17	1 200 183	1 200 183
Swapy procentowe	67 721	-	(176 512)	-	15.3	(108 791)	(108 791)
Należności z tytułu obligacji	-	71 286	-	-	15.4	71 286	71 286
Należności z tytułu pożyczek	-	175 685	-	-	15.2	175 685	175 685
Należności z tytułu leasingu	-	5 501	-	-	15.5	5 501	5 501
Należności długoterminowe	-	16 191	-	-	15	16 191	16 191
Kredyty bankowe	-	-	-	(8 689 598)	22.1	(8 689 598)	(8 728 134)
Obligacje	-	-	-	(1 251 749)	22.2	(1 251 749)	(1 220 659)
Leasing	-	-	-	(4 365 295)	22.3	(4 365 295)	(4 365 295)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(1 849 586)	22.4	(1 849 586)	(1 849 586)
	181 784	2 382 700	(176 512)	(16 156 228)		(13 768 256)	(13 775 702)

P4 sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone 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)

	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
31 grudnia 2022							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	525 148	-	-	-	20	525 148	525 148
Należności z tytułu dostaw i usług	-	879 938	-	-	17	879 938	879 938
Pozostałe należności	-	104	-	-	17	104	104
Swapy procentowe	125 555	-	(90 445)	-	15.3	35 110	35 110
Należności z tytułu obligacji	-	56 144	-	-	15.4	56 144	56 144
Należności z tytułu pożyczek	-	30 358	-	-	15.2	30 358	30 358
Należności z tytułu leasingu	-	6 229	-	-	15.5	6 229	6 229
Należności długoterminowe	-	15 520	-	-	15	15 520	15 520
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	-	-	-	(4 124 359)	22.3	(4 124 359)	(4 124 359)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(177 973)	22.4	(177 973)	(177 973)
	650 703	988 293	(90 445)	(15 556 359)		(14 007 808)	(14 007 660)

15. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Udziały w jednostkach zależnych	2 602 022	7 303 717
Udziały w pozostałych jednostkach	1 777 805	508
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	172 050	28 084
Swapy procentowe	13 577	44 898
Nabyte obligacje jednostek zależnych	69 995	54 996
Należności długoterminowe	16 191	15 520
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	3 786	4 300
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4 655 426	7 452 023
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	3 635	2 274
Swapy procentowe	54 144	80 657
Nabyte obligacje jednostek zależnych	1 291	1 148
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	1 715	1 929
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	60 785	86 008
	4 716 211	7 538 031

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

15.1 Udziały w jednostkach zależnych i pozostałych jednostkach

<u>Udziały w jednostkach zależnych:</u>	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Play Finance 1 S.A.	8 603	8 603
3S Data Center S.A.	98 750	98 750
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. *	-	1 010
UPC Polska sp. z o.o.**	2 327 347	7 055 782
Redge Technologies sp. z o.o.	167 307	139 557
Vortanoria Investments sp. z o.o.	15	15
	2 602 022	7 303 717

<u>Udziały i prawa głosu:</u>	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Play Finance 1 S.A.	100%	100%
3S Data Center S.A.	100%	100%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. *	50%	100%
UPC Polska sp. z o.o.	100%	100%
Redge Technologies sp. z o.o.	92.5%	92.5%
Vortanoria Investments sp. z o.o.	100%	100%

* W dniu 31 marca 2023 r., Spółka sprzedała 50% udziałów w spółce Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. (patrz Nota 2.2). Od dnia 1 kwietnia 2023 r. Spółka wyceniła udziały w PŚO metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto wypracowanym przez spółkę. Wartość udziałów w PŚO na dzień 30 czerwca 2023 r. została zaprezentowana w linii „Udziały w pozostałych jednostkach”.

Wartość inwestycji w spółki zależne zawiera koszty transakcyjne związane bezpośrednio z ich nabyciem.

** W związku z planowanym połączeniem P4 i UPC zarządy spółek uzgodniły i podpisały plan połączenia w dniu 29 czerwca 2023 r. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku UPC jako spółki przejmowanej na P4 jako spółkę przejmującą, po rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy.

15.2 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Poniższa tabela przedstawia zestawienie pożyczek wraz ich wartościami nominalnymi (bez naliczonych odsetek) udzielonych przez Spółkę na 30 czerwca 2023 r.:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Data zapadalności	Wartość nominalna na	
			30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Redge Technologies sp. z o.o.	28 584	2027	27 584	27 584
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. ¹	2 200	2023	-	2 200
Vortanoria Investments sp. z o.o. ²	50	2023	-	50
Vortanoria Investments sp. z o.o.	144 000	2026	144 000	-
3S BOX S.A.	500	2024	500	500
			172 084	30 334

¹ Pożyczka spłacona w dniu 30 marca 2023 r.

² Pożyczka spłacona w dniu 29 maja 2023 r.

Odsetki od udzielonych pożyczek kalkulowane są w oparciu o stopę zmienną (WIBOR+marża).

15.3 Swapy procentowe

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka 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%
Razem	7 500 000		

Powyższe swapy procentowe zostały ustanowione jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne związane z kredytami i obligacjami (instrumenty zabezpieczone), w związku z tym, do wyceny tych instrumentów P4 stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Umowy przewidują zamianę stopy zmiennej WIBOR 6M na stopę stałą oraz rozliczenia pieniężne w okresach półrocznych.

Spółka 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. Spółka rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 14).

15.4 Należności z tytułu obligacji

Na dzień 30 czerwca 2023 r. należności z tytułu obligacji obejmują obligacje wyemitowane przez spółkę zależną 3S DC.

Należności z tytułu obligacji są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

15.5 Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu, gdy Spółka 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. Spółka rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

15.6 Leasing operacyjny

P4 zawiera również umowy, w których Spółka 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

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Towary	261 930	179 159
Towary u dealerów	32 879	29 553
Zapasy w trakcie budowy	287 999	124 011
Odpis aktualizujący wartość towarów	(8 913)	(7 953)
	573 895	324 770

Spółka prezentuje w linii „Zapasy w trakcie budowy” nakłady na stacje bazowe podlegające sprzedaży do OTP, wybudowane poza minimalnym limitem określonym w programie BTS (patrz również Nota 2.3).

Odpis aktualizujący wartość zapasów Spółki odnosi się głównie do telefonów i innych urządzeń mobilnych, w przypadku których Spółka zakłada, że wartość netto możliwa do uzyskania będzie niższa niż ich cena zakupu. Wartość netto możliwa do uzyskania jest szacowaną ceną sprzedaży oczekivaną 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 osiągnane 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.

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

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 027 722	988 331
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(113 868)	(108 393)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	913 854	879 938
VAT i inne należności publiczno-prawne	26	58
Pozostałe należności	1 200 157	46
Pozostałe należności (netto)	1 200 183	104
	2 114 037	880 042

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.

Spółka 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 Spółka 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:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(108 393)	(98 493)
- rozwiązanie	(34 469)	(26 053)
- zmiana w wyniku połączenia Spółek	-	(2 812)
- wykorzystanie	28 994	26 010
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(113 868)	(101 348)

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

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 787 401	1 693 502
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(96 611)	(96 645)
	1 690 790	1 596 857

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:

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

Linia "utworzenie odpisu" 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 rozwiązaniem 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:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. Nieaudytowane
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 596 857	1 460 945
Zwiększenia	780 075	677 300
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(651 474)	(619 885)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(34 668)	(27 650)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu	1 690 790	1 490 710

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

	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	9 400	12 585
Inne	20 000	26 666
	29 400	39 251
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
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	70 756	58 283
	98 535	81 674

Na dzień 30 czerwca 2023 r. rozliczenia międzyokresowe kosztów pozyskania finansowania dotyczyły kosztów prowizji od udzielonych kredytów (patrz również Nota 22.1).

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Kasa	425	567
Środki na rachunkach bankowych	112 365	524 388
Pozostałe aktywa pieniężne	1 273	193
	114 063	525 148

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 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 27 Roczego Sprawozdania Finansowego..

21.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Spółka odnosi w pozostałe kapitały rezerwowe efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za efektywne zabezpieczenie (patrz Nota 15.3), 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
Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na początek okresu sprawozdawczego	43 940	23 001
- przed podatkiem	54 247	28 396
- podatek odroczony	(10 307)	(5 395)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	(107 235)	80 526
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	(35 995)	2 814
Podatek dochodowy	27 214	(15 835)
Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(72 076)	90 506
- przed podatkiem	(88 983)	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 132 666 tysięcy złotych przeznaczono utworzenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

W dniu 26 kwietnia 2023 r. Spółka wypłaciła dywidendę do Iliad Purple w łącznej wysokości 2 400 000 tysięcy złotych, wykorzystując w tym celu kapitał rezerwy 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.

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	8 453 309	9 802 020
Długoterminowe obligacje	1 248 490	1 248 331
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 109 573	3 891 093
Swapy procentowe	139 298	80 056
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 463	-
	13 965 133	15 021 500
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	236 289	199 906
Krótkoterminowe obligacje	3 259	3 770
Zobowiązania z tytułu leasingu	255 722	233 266
Swapy procentowe	37 214	10 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 835 123	177 973
	2 367 607	625 304
	16 332 740	15 646 804

22.1 Kredyty bankowe

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Długoterminowe kredyty bankowe	8 453 309	9 802 020
Krótkoterminowe kredyty bankowe	236 289	199 906
	8 689 598	10 001 926
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	38 536	52 611
średnia ważona efektywna stopa procentowa	8.84%	9.52%

P4 sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone 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)

Poniższa tabela prezentuje listę aktualnych umów kredytowych Spółki. „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 2023 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 r. Spółka dokonała dobrowolnej 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 EBITDA_AL („Leverage Ratio”) nie przekroczy progę 3,25x na datę testu.

W dniu 31 lipca 2023 r. Spółka 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 EBITDA_AL 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

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Długoterminowe obligacje		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 248 490	1 248 331
	1 248 490	1 248 331
Krótkoterminowe obligacje		
Krótkoterminowe obligacje - narosłe odsetki	3 259	3 770
	3 259	3 770
	1 251 749	1 252 101
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. P4 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
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	3 987 715	3 772 773
Lokale handlowe	55 359	51 239
Ciemne włókna światłowodowe	16 620	11 952
Centra kolokacyjne	22 524	23 544
Biura i magazyn	27 146	30 660
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	73	200
Środki transportu	136	725
	4 109 573	3 891 093
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	181 519	165 441
Lokale handlowe	32 473	29 958
Ciemne włókna światłowodowe	15 907	10 609
Centra kolokacyjne	8 172	7 522
Biura i magazyn	14 243	14 056
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	1 161	2 369
Środki transportu	2 247	3 311
	255 722	233 266
	4 365 295	4 124 359

22.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

	30 czerwca 2023 Nieaudytowane	31 grudnia 2022
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe		
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	14 463	-
	14 463	-
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		
Pożyczka od Iliad SA	1 414 516	-
Pożyczka od UPC sp. z o.o.	271 000	150 000
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	-	15 242
Odsetki od pożyczek	3 289	856
Pozostałe zobowiązania finansowe	146 318	11 875
	1 835 123	177 973

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

Zobowiązania wobec UPC wynikają z umów pożyczek zawartych przez Spółkę w 2022 r. oraz w pierwszym półroczu 2023 r., dla których odsetki są kalkulowane jako 3M WIBOR powiększony o marżę.

Zobowiązania wobec Play Finance 1 wynikają z umowy pożyczki podpisanej w dniu 12 kwietnia 2016 r. wraz z późniejszymi aneksami. Odsetki są kalkulowane jako 6M EURIBOR powiększony o marżę.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują również:

- Zobowiązania wynikające z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool), która została zawarta w dniu 23 marca 2023 r. pomiędzy Spółką 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 dzień 30 czerwca 2023 r. 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 Spółki 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	41 929	35 183
Pozostałe rezerwy długoterminowe	92 368	117 913
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 179	2 742
	136 476	155 838

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 następcą 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 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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	759 634	750 850
Zobowiązania inwestycyjne	256 372	210 259
Zobowiązania publiczno-prawne	144 601	136 970
Inne	7 086	5 013
	1 167 693	1 103 092

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 Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka 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 Spółki do świadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Usługi pre-paid	124 265	130 798
Usługi kontraktowe	264 251	235 616
	388 516	366 414

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

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty są prezentowane w kwocie pomniejszonej o saldo 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 sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	114 063	205 235
Cash pool	(127 670)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(13 607)	205 235

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	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
(Wzrost)/spadek zapasów	(249 125)	(103 405)
(Wzrost)/spadek należności	(33 267)	(19 252)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(11 617)	(2 280)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	28 982	1 952
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(50 200)	(45 224)
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(671)	(290)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(893)	278
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(316 791)	(168 221)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(12 227)	8 369
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(93 933)	(29 764)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	22 102	14 040
	(400 849)	(175 576)

W pierwszym półroczu 2023 r. na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim wzrost zapasów, biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 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 (patrz Nota 2.3).

Spadek biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w pierwszym półroczu 2023 r. był spowodowany głównie wykorzystaniem rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii pracowniczych wypłaconych w marcu 2023 r.

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 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych		
kredyty	145 658	6 060 000
inne zobowiązania	1 600 000	-
	1 745 658	6 060 000
Spłaty zobowiązań finansowych i płatności odsetek i innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		
Kredyty	(1 880 603)	(189 525)
- kapitał	(1 458 045)	-
- odsetki	(415 025)	(124 304)
- pozostałe	(7 533)	(65 221)
Obligacje	(53 655)	(27 489)
- odsetki	(53 655)	(27 401)
- pozostałe	-	(88)
Leasing	(243 499)	(217 087)
- kapitał	(125 521)	(113 031)
- odsetki	(117 978)	(104 056)
Inne zobowiązania	(95 981)	(10 890)
- kapitał	(91 079)	(10 643)
- odsetki	(4 902)	(247)
	(2 273 738)	(444 991)

Wpływy z tytułu innych zobowiązań finansowych dotyczą zaciągniętych pożyczek od Iliad S.A. i UPC w I półroczu 2023 r. (patrz Nota 22.4).

31. Sprawozdawczość segmentów

P4 działa w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Spółka świadczy usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „VIRGIN” i „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 (Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi) 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 powiązаныmi

32.1 Wynagrodzenie organów zarządzających

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Zarządu oraz Komitetu Wykonawczego Spółki poniesione w pierwszym półroczu 2023 r. wyniosły 5 642 tysięcy złotych (8 221 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.)

Dodatkowo, członkowie Zarządu oraz Komitetu Wykonawczego P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz Nota 24). W wyniku wyceny programów Spółka 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 Spółki poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wynosiły 360 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r. (489 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2022 r.).

Oprócz transakcji opisanych powyżej Spółka nie jest świadoma żadnych istotnych transakcji pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu oraz Komitetu Wykonawczego.

32.2 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych ze spółką Iliad Purple S.A. („Jednostka dominująca”) oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
	Nieaudytowane	
Długoterminowe należności finansowe	242 059	83 080
Jednostki zależne	242 059	83 080
Krótkoterminowe należności finansowe	4 961	3 422
Jednostki zależne	4 961	3 422
Należności z tytułu dostaw i usług	626 346	25 037
Jednostka dominująca	-	15
Pozostałe jednostki powiązane	602 201	5 451
Jednostki zależne	24 145	19 571
Długoterminowe zobowiązania finansowe	28 031	3 558 625
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Pozostałe jednostki powiązane	-	3 545 568
Jednostki zależne	23 531	8 557
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 816 633	289 915
Jednostka dominująca	18	19
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 541 060	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	122 641
Jednostki zależne	275 555	167 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 996	39 825
Jednostka dominująca	8 398	4 713
Pozostałe jednostki powiązane	598	18 590
Jednostki zależne	14 000	16 522

	Okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2023 Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2022 Nieaudytowane
Wypłata dywidendy	(2 400 000)	(3 410 005)
Jednostka dominująca	(2 400 000)	(3 410 005)
Przychody operacyjne	21 621	28 356
Pozostałe jednostki powiązane	859	1 077
Jednostki zależne	20 762	27 279
Koszty operacyjne	(132 863)	(160 749)
Jednostka dominująca	(3 664)	(32 859)
Pozostałe jednostki powiązane	(119 620)	(112 372)
Jednostki zależne	(9 579)	(15 519)
Pozostałe przychody operacyjne	489 474	452 649
Pozostałe jednostki powiązane	467 177	449 241
Jednostki zależne	22 297	3 401
Przychody finansowe	7 612	22 811
Jednostka dominująca	-	19 600
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 168	-
Jednostki zależne	6 444	3 211
Koszty finansowe	(124 994)	(94 556)
Jednostka dominująca	(221)	(115)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(14 639)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(103 037)	(94 330)
Jednostki zależne	(7 097)	(111)
Nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(8 682)	-
Jednostki zależne	(8 682)	-

33. Wymagania rezerwacji częstotliwości

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Spółka 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

Spółka 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. Spółka ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z tymi postępowaniami. Wysokość rezerw stanowi najlepsze oszacowanie kwot kar, które prawdopodobnie Spółka 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 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 limitu 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 2.2) 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. Spółka dokonała opłaty za przedłużenie ważności rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz na 15 lat.

W dniu 24 lipca 2023 r. Spółka 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. Spółka 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 2 sierpnia 2023 r. Spółka otrzymała płatność od PŚO, jednostki współkontrolowanej, z tytułu umorzenia udziałów w kwocie 600 milionów złotych.

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

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

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