

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 2024 r.

PLAY

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Dodatkowe noty i objaśnienia	9
1. Spółka P4 i Grupa P4	9
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
3. Przychody ze sprzedaży	15
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	15
5. Koszty świadczeń pracowniczych	16
6. Koszty usług obcych	16
7. Amortyzacja	16
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	17
9. Przychody finansowe i koszty finansowe	18
10. Podatek dochodowy	19
11. Wartość firmy	20
12. Pozostałe wartości niematerialne	21
13. Rzeczowe aktywa trwałe	23
14. Pozostałe aktywa finansowe	25
15. Zapasy	25
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	26
17. Aktywa z tytułu umów z klientami	26
18. Koszty umów z klientami	28
19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
21. Leasing	29
22. Kapitały własne	32
23. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne	32
24. Rezerwy na zobowiązania	35
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35
26. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	35
27. Rachunkowość zabezpieczeń	36
28. Oszacowanie wartości godziwej	37
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	39
30. 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	39
31. Sprawozdawczość segmentów	40
32. Transakcje z jednostkami powiązanymi	40
33. Wymagania rezerwacji częstotliwości	42
34. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	42
35. Zdarzenia po dacie bilansowej	42

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 2024 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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 2024 r., składające się ze śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 837 131 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 369 610 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 98 941 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 314 124 tysięcy złotych oraz innych not objaśniających.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Ewa Zmysłowska
Członek Zarządu

Warszawa, 28 sierpnia 2024 r.

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 2024 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
		Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Przychody operacyjne	3	5 010 672	4 792 045
Przychody ze sprzedaży usług		4 055 043	3 843 794
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		955 629	948 251
Koszty operacyjne		(4 092 460)	(3 943 470)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu oraz pozostałe koszty usług	4	(1 141 828)	(1 006 714)
Koszty umów z klientami		(270 091)	(232 992)
Wartość sprzedanych towarów		(750 153)	(773 573)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(316 887)	(280 610)
Usługi obce	6	(723 387)	(752 991)
Amortyzacja	7	(841 348)	(842 382)
Podatki i opłaty		(48 766)	(54 208)
Pozostałe przychody operacyjne	8	911 079	637 952
z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	8	29 687	19 351
Pozostałe koszty operacyjne	8	(329 450)	(249 995)
z tego: utrata wartości aktywów finansowych	8	(84 876)	(71 906)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		15 444	12 575
Zysk z działalności operacyjnej		1 515 285	1 249 107
Przychody finansowe	9	18 434	66 976
z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	9	509	13 875
Koszty finansowe	9	(573 990)	(646 394)
Zysk przed opodatkowaniem		959 729	669 689
Podatek dochodowy	10	(202 124)	(236 656)
Zysk netto		757 605	433 033
- przypadający właścicielom P4 sp. z o.o.		753 988	432 391
- przypadający właścicielom udziałów niedających kontroli		3 617	642
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		-	14
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		187	(3)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku			
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	27	67 803	(143 231)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	27	(12 882)	27 214
Udział w innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia		24 418	-
Inne całkowite dochody/(straty), netto		79 526	(116 006)
Całkowite dochody ogółem		837 131	317 027
- przypadające właścicielom P4 sp. z o.o.		833 514	316 385
- przypadające właścicielom udziałów niedających kontroli		3 617	642

Przekształcenie danych porównywalnych wynika z rozliczenia ceny nabycia spółek zależnych z pierwszego półrocza 2023 r. 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 2024 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
		Nieaudytowane	Przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	1 423 310	1 419 460
Pozostałe wartości niematerialne	12	4 319 882	4 448 812
Rzeczowe aktywa trwałe	13	3 218 080	3 140 354
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	21	4 585 259	4 410 140
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie		1 802 179	1 762 317
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	14	34 761	44 992
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	15 465	20 614
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		2 614	4 390
Aktywa trwałe razem		15 401 550	15 251 079
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	917 302	615 326
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	16	1 223 115	1 220 409
Aktywa z tytułu umów z klientami	17	1 819 839	1 739 942
Koszty umów z klientami	18	512 056	512 866
Należności z tytułu podatku dochodowego		78	29 809
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	140 739	129 329
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	297 952	207 726
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	14	30 876	44 134
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.4	26 103	296 363
Aktywa obrotowe razem		4 968 060	4 795 904
AKTYWA RAZEM		20 369 610	20 046 983
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		48 857	48 857
Kapitał zapasowy		(157 832)	(166 659)
Pozostałe kapitały rezerwowe		246 693	7 777
Zyski zatrzymane	22	762 367	914 809
Kapitał własny przypisany właścicielom P4 sp. z o.o.		900 085	804 784
Udziały niedające kontroli		12 607	8 967
Kapitał własny razem		912 692	813 751
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	23	10 082 261	10 058 939
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	21	4 492 885	4 305 315
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	24	299 073	334 774
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		359 788	350 839
Inne zobowiązania długoterminowe		7 168	7 009
Zobowiązania długoterminowe razem		15 241 175	15 056 876
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	1 293 015	860 922
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	21	305 618	294 149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	25	1 943 810	2 270 718
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	26	528 484	468 750
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		45 958	1 055
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		98 389	142 206
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	24	469	88 361
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	50 195
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 215 743	4 176 356
PASYWA RAZEM		20 369 610	20 046 983

Przekształcenie danych porównywalnych wynika z rozliczenia ceny nabycia spółek zależnych z pierwszego półrocza 2023 r. 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 2024 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			
Na 1 stycznia 2024		48 857	(166 659)	7 777	914 129	804 104	8 967	813 071
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej		-	-	-	680	680	-	680
Na 1 stycznia 2024, przekształcone		48 857	(166 659)	7 777	914 809	804 784	8 967	813 751
Zysk netto		-	-	-	753 988	753 988	3 617	757 605
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>								
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	187	-	187	-	187
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	27	-	-	54 921	-	54 921	-	54 921
Udział w innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia		-	-	24 418	-	24 418	-	24 418
Całkowite dochody ogółem		-	-	79 526	753 988	833 514	3 617	837 131
Nabycie jednostek zależnych oraz zmiana udziału w jednostkach zależnych		-	-	-	(34)	(34)	34	-
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		-	8 827	-	-	8 827	-	8 827
Utworzenie kapitału rezerwowego	22	-	-	159 390	(159 390)	-	-	-
Wypłata dywidendy	22	-	-	-	(747 006)	(747 006)	(11)	(747 017)
Na 30 czerwca 2024, nieaudytowane		48 857	(157 832)	246 693	762 367	900 085	12 607	912 692

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 2024 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
Na 1 stycznia 2023	48 857	(184 791)	1 552 650	1 167 106	2 583 822	4 626	2 588 448
Zysk netto	-	-	-	432 391	432 391	642	433 033
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>							
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	27	-	(116 017)	-	(116 017)	-	(116 017)
Całkowite dochody ogółem	-	-	(116 006)	432 391	316 385	642	317 027
Nabycie jednostek zależnych oraz zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	(1 809)	(1 809)	511	(1 298)
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	-	3 504	-	-	3 504	-	3 504
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	132 667	(132 667)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)	-	(2 400 000)
Na 30 czerwca 2023, przekształcone, nieaudytowane	48 857	(181 287)	61 411	572 921	501 902	5 779	507 681

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
		Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem		959 729	669 689
Amortyzacja		841 348	842 382
Koszty odsetkowe netto		566 956	602 473
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		(13 271)	672
Zyski z tytułu różnic kursowych		(2 219)	(34 228)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(15 444)	(12 575)
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych, spółek zależnych oraz zakończenia umów leasingowych		(469 015)	(336 702)
Utrata wartości aktywów trwałych		315	4 110
Zmiana stanu rezerw		(133 582)	(37 059)
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		8 800	3 504
Zmiany kapitału obrotowego i inne	30	(263 234)	(242 105)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	30	(79 898)	(92 342)
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	30	810	(29 530)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	30	50 518	76 751
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		1 451 813	1 415 040
Odsetki otrzymane		4 024	13 705
Odsetki zapłacone		(10)	(53)
Podatek dochodowy zapłacony		(128 299)	(318 624)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 327 528	1 110 068
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		6 306	11 884
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne		(885 334)	(627 485)
Wpływy ze zbycia infrastruktury		466 202	467 126
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(543)	(11 339)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		174 711	1 711 468
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek		(40 426)	(161 986)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(279 084)	1 389 668
Zapłacone dywidendy	22	(747 017)	(2 400 000)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	23	982 000	1 545 659
Spląty zobowiązań finansowych		(423 543)	(1 597 143)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(531 081)	(590 180)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(14 898)	(16 333)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		219	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(734 320)	(3 057 997)
Przepływy pieniężne netto		314 124	(558 261)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(87)	3 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(282 647)	625 617
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29	31 390	70 644

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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. Wynałazek 1.

Na dzień 30 czerwca 2024 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.

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 Mobile” oraz „3S”, zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych oraz świadczy usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się ze:

- 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 2024 r. i okres porównywalny: okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

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

Jednostka	Siedziba	Działalność podstawowa	Udział procentowy w kapitale i w prawach głosu	
			30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
3S Data Center S.A.	Polska	IT	100,00%	100,00%
3S BOX S.A.	Polska	IT	-	100,00%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	50,00%	50,00%
Redge Technologies sp. z o.o.	Polska	IT	94,70%	95,00%
Redge Media PPV sp. z o.o.	Polska	IT	94,70%	95,00%
Vestigit sp. z o.o.	Polska	IT	64,17%	64,37%
MediaTool sp. z o.o.	Polska	IT	85,23%	85,50%
Play Investments sp. z o.o. (daw. Vortanoria Investments sp. z o.o.)	Polska	Holding	100,00%	100,00%
SferaNet Infrastruktura S.A.	Polska	Telekomunikacja	50,00%	100,00%
SferaNet sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	100,00%	100,00%
Syrion sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	100,00%	100,00%
PT sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	50,00%	100,00%
Grupa Phobos sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	51,00%	51,00%
Fibreo S.A.	Polska	Telekomunikacja	100,00%	100,00%
Miconet sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
Micolnfra sp. z o.o.	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w strukturze Grupy

Nabycie Miconet i Micolnfra

W dniu 4 kwietnia 2024 r. Grupa nabyła 100% udziałów w spółce Miconet sp. z o.o. („Miconet”), lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej. W dniu 10 czerwca 2024 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce Micolnfra sp. z o.o. („Micolnfra”).

Powyższe nabycia udziałów podlegają rozliczeniu jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Grupa jest w trakcie rozliczania transakcji, które powinno 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.

Sprzedaż SferaNET Infrastruktura i PT

W dniu 29 marca 2024 r. Grupa sprzedała 100% akcji spółki SferaNET Infrastruktura S.A. („SferaNet Infrastruktura”) do spółki Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”). W dniu 28 czerwca 2024 r. Grupa sprzedała 100% udziałów spółki PT sp. z o.o. do spółki („PŚO”).

W następstwie sprzedaży spółek Grupa dokonała dekonsolidacji SferaNET Infrastruktura oraz PT tj. usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej poszczególnych składników aktywów i pasywów. Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów, zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały pomniejszone o saldo środków pieniężnych spółek na dzień sprzedaży, w związku z dekonsolidacją.

Wyniki finansowe spółek SferaNET Infrastruktura oraz PT podlegają konsolidacji przez PŚO, zaś Grupa, stosując metodę praw własności wyceniając udziały w PŚO, ujmuje w zysku / stracie 50% udziału w skonsolidowanym wyniku netto oraz całkowitych dochodach wypracowanych przez grupę PŚO.

Sprzedaż 3S Box

W dniu 28 czerwca 2024 r. Grupa sprzedała 100% akcji w spółce 3S Box S.A. do Op Core S.A.S., podmiotu kontrolowanego przez Iliad S.A. w wyniku czego spółka 3S Box S.A. przestała być podmiotem konsolidowanym przez Grupę.

Transakcję sprzedaży akcji w 3S Box S.A. poprzedziła sprzedaż aktywów, istotnych dla działalności data center, ze spółki 3S Data Center S.A. do 3S Box S.A.. Grupa zabezpieczyła dalsze świadczenie usług data center swoim klientom, zawierając długoterminowe umowy operacyjne z 3S Box S.A.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 2024 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 2023 r., zatwierdzonym w dniu 13 marca 2024 r., sporządzonym według MSSF („Roczne Sprawozdanie Finansowe”).

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego z wyłączeniem aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, które wycenia się w wartości godziwej oraz pozycji

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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 2023 r. zatwierdzonym w dniu 13 marca 2024 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
Zmiany do MSR 7 i MSSF 7: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	25.05.2023	01.01.2024	01.01.2024	Brak wpływu
Zmiany do MSR 1: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	23.01.2020	01.01.2024	01.01.2024	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSR 1: zobowiązania długoterminowe z Kowenantami	31.10.2022	01.01.2024	01.01.2024	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSSF 16: zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	22.09.2022	01.01.2024	01.01.2024	Wpływ nieistotny

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 30 czerwca 2024 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 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak wymienialności	15.08.2023	01.01.2025	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	30.05.2024	01.01.2026	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	09.04.2024	01.01.2027	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	09.05.2024	01.01.2027	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.

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 Rozliczenie transakcji nabycia jednostek zależnych i zmiana danych porównywalnych

W pierwszym półroczu 2024 r. Grupa dokonała rozliczenia nabycia akcji/udziałów w podmiotach SferaNet, Syrion, Vestigit oraz MediaTool, które miały miejsce w pierwszym półroczu 2023 r., opisanych w nocie 2.7 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym.

Powyższe nabycia udziałów i akcji w spółkach podlegają rozliczeniu jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. W skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji, w związku z trwającym procesem wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych.

Łączna wartość godziwa aktywów netto nabytych spółek, określona w drodze wyceny przez niezależnych rzeczoznawców, wyniosła 66 351 tys. zł. W wyniku rozliczenia rozpoznano m.in. wartości niematerialne (relacje z klientami oraz znaki towarowe) w kwocie 37 352 tys. zł. Wartość firmy wyniosła 62 824 tysięcy złotych.

Zapłacona cena	126 497
Udziały niedające kontroli	2 678
- wartość godziwa nabytych aktywów	(139 511)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	73 160
= Wartość firmy	62 824

Zgodnie z MSSF 3 rozliczenie ceny nabycia wiązało się z koniecznością przekształcenia danych porównywalnych za rok 2023.

Poniżej zaprezentowano finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań:

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
Wartości niematerialne	33 730	Długoterminowe zobowiązania finansowe	508
Rzeczowe aktywa trwałe	2 936	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 640
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 754	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	7 274
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	274	Zobowiązania długoterminowe	10 422
Aktywa trwałe	41 694	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 312
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	221	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	1 701	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	5 984
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 158	Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	52 032
Zapasy	358		
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	94 379	PASYWA RAZEM	73 160
Aktywa obrotowe	97 817		
AKTYWA RAZEM	139 511	NABYTE AKTYWA NETTO	66 351

2.4 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2024 r., Grupa zaprezentowała w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” oraz „Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” określone aktywa sieci dostępowej w postaci przyłączy sieciowych w technologiach FTTH oraz FTTB-UTP i ETTH i planowane do sprzedaży do podmiotów spoza Grupy P4, jak również nakłady na stacje bazowe w ramach minimalnej ilości określonej w programie BTS realizowanego na rzecz On Tower Poland („OTP”), opisanego w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 2.8.

2.5 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 2024	31 grudnia 2023
EUR	4,3130	4,3480
GBP	5,0942	4,9997
USD	4,0320	3,9350

2.6 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 32 Rocznego Sprawozdania Finansowego.

3. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Przychody ze sprzedaży usług	4 055 043	3 843 794
Usługi detaliczne	3 694 800	3 407 656
Rozliczenia międzyoperatorskie	360 243	436 138
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	955 629	948 251
	5 010 672	4 792 045

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	2 951 285	2 760 178
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	490 150	457 409
Pozostałe przychody detaliczne	253 365	190 069
	3 694 800	3 407 656

Pozostałe przychody detaliczne obejmują głównie przychody od operatorów wirtualnych (ang. mobile virtual network operator, „MVNO”), którym Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne oraz 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 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, w tym współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(387 741)	(450 202)
Pozostałe koszty usług	(754 087)	(556 512)
	(1 141 828)	(1 006 714)

Pozostałe koszty usług obejmują opłaty za korzystanie z infrastruktury w ramach partnerstwa z PŚO, koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowinzje 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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Wynagrodzenia	(262 032)	(233 108)
Ubezpieczenia społeczne	(46 028)	(43 998)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(8 827)	(3 504)
	(316 887)	(280 610)

6. Koszty usług obcych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(422 528)	(413 095)
Reklama i promocja	(96 739)	(97 049)
Obsługa klientów	(50 893)	(33 539)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(18 521)	(17 423)
Usługi informatyczne	(69 801)	(84 253)
Koszty okołosobowe	(15 136)	(16 233)
Usługi finansowe i prawne	(9 837)	(10 994)
Pozostałe usługi obce	(39 932)	(80 405)
	(723 387)	(752 991)

Znaczącą część kosztów utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii stanowią koszty wynikające z umów podpisanych z OTP dotyczących wynajmu i utrzymania infrastruktury pasywnej.

7. Amortyzacja

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(356 223)	(396 089)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(293 162)	(275 516)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(191 963)	(170 777)
	(841 348)	(842 382)

8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z partnerstwa	633 154	523 780
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	114 540	-
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	29 687	19 351
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	4 068	-
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 164	9 122
Inne pozostałe przychody operacyjne	120 466	85 699
	911 079	637 952
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(211 392)	(156 148)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(43 248)	(37 238)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(41 628)	(34 668)
Utrata wartości aktywów trwałych	(315)	(4 135)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(47)	(1 552)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(32 820)	(16 254)
	(329 450)	(249 995)

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.

Zysk na sprzedaży spółek zależnych dotyczy transakcji sprzedaży akcji w spółkach: SferaNet Infrastruktura i 3S Box oraz udziałów w spółce PT (patrz również Nota 1).

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

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 (patrz Nota 21.1).

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 uwzględniła m.in. cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzytelności.

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 16.

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 17.

9. Przychody finansowe i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	509	13 875
Przychody z inwestycji leasingowej netto	696	498
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	12 256	-
Dodatnie różnice kursowe	4 973	41 323
Pozostałe	-	11 280
	18 434	66 976
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(568 032)	(630 170)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(138 332)	(122 632)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(18 208)	35 995
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(8 054)
Pozostałe	(5 958)	(8 170)
	(573 990)	(646 394)

Linie zysk i strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej reprezentują wycenę nieefektywnej części zabezpieczenia przepływów pieniężnych za pomocą swapów procentowych oraz wycenę innych instrumentów pochodnych.

Koszty odsetkowe uwzględniają efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (korektę związaną z naliczeniem odsetek oraz rozliczeniem swapów procentowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych) – patrz Nota 27.

Grupa nie ujęła zysków lub strat w odniesieniu do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w pierwszym półroczu 2024 r. oraz w pierwszym półroczu 2023 r.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

10. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Podatek bieżący	(203 227)	(281 401)
Podatek odroczony	1 103	44 745
Podatek dochodowy	(202 124)	(236 656)

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem	959 729	669 689
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(182 349)	(127 241)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	-	45
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(28 583)	(22 012)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	11 869	8 015
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	1 160	31
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	3 474	979
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(13 014)	(96 473)
Efekt dekonsolidacji spółek	5 319	-
Podatek dochodowy	(202 124)	(236 656)
Efektywna stopa podatkowa	21,1%	35,3%

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” obejmowała w 2023 r. wpływ różnych stawek podatku stosowanych w Luksemburgu (dot. spółki PF1 zlikwidowanej w grudniu 2023 r.) i Polsce. W pierwszym półroczu 2024 roku całość przychodów Grupy P4 była wygenerowana w polskiej jurysdykcji podatkowej. Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca dla spółek zależnych zarejestrowanych w Polsce wynosiła 19% w pierwszym półroczu 2024 i 2023 r., a w Luksemburgu 24,94% w pierwszym półroczu 2023 r.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Kalkulacja podatku odroczonego opiera się na założeniu, że w przyszłości będą dostępne zyski podatkowe, które pozwolą na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat podatkowych. Szacunek uwzględnia budżet na rok 2025 oraz długoterminowe projekcje finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 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 pierwszym półroczu 2024 r. oraz 2023 r.

11. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej netto wartości firmy przedstawiały się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Na 1 stycznia	1 459 966	1 152 369
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	(40 506)	-
Na 1 stycznia, przekształcone	1 419 460	1 152 369
Nabycie jednostek zależnych	37 311	103 930
Przeniesienie z/(do) Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	186 184
Zmniejszenia	(33 461)	-
Na 30 czerwca	1 423 310	1 442 483

Zmiana wartości firmy w pierwszym półroczu 2024 r. wynika z finalnego rozliczenia nabycia spółek zależnych (patrz Nota 2.3). a także ze sprzedaży jednostek zależnych oraz nabycia nowych spółek (patrz Nota 1).

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. wartość firmy nie została objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

12. Pozostałe wartości niematerialne

	30 czerwca 2024, nieaudytowane			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 404 359)	-	1 951 164
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 647 620	(1 805 019)	(249)	842 352
Inne wartości niematerialne	1 894 920	(368 554)	-	1 526 366
	7 898 063	(3 577 932)	(249)	4 319 882

	31 grudnia 2023, przekształcone			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 291 908)	-	2 063 615
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 589 664	(1 794 185)	(778)	794 701
Inne wartości niematerialne	1 894 473	(303 977)	-	1 590 496
	7 839 660	(3 390 070)	(778)	4 448 812

Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na	
	od	do	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
			Nieaudytowane	
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	120 207	137 379
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	655 889	705 704
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	97 482	104 886
2100 MHz	01.01.2023	31.12.2037	316 483	328 204
3500-3600 MHz	19.12.2023	30.11.2038	470 768	487 095
900 MHz	01.01.2024	31.12.2038	290 335	300 347
			1 951 164	2 063 615

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2024	2 063 615	794 701	1 558 111	4 416 427
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	-	-	32 385	32 385
Wartość netto na 1 stycznia 2024, przekształcone	2 063 615	794 701	1 590 496	4 448 812
Zwiększenia	-	161 587	658	162 245
Amortyzacja	(112 451)	(116 336)	(64 375)	(293 162)
Odpis z tyt. utraty wartości	-	529	-	529
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(44)	(44)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	-	2 165	76	2 241
Zmniejszenia	-	(294)	(445)	(739)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	1 951 164	842 352	1 526 366	4 319 882

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1 462 910	718 216	1 685 629	3 866 755
Zwiększenia	-	148 581	(146)	148 435
Amortyzacja	(93 369)	(117 699)	(64 191)	(275 259)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(8 302)	(106)	(8 408)
Zmniejszenia	-	(4 287)	-	(4 287)
Dekonsolidacja	-	(1 189)	-	(1 189)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	1 369 541	735 320	1 621 186	3 726 047

Grupa P4 sp. z o.o.Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2024, nieaudytowane			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	1 321 177	(343 490)	(14 122)	963 565
Urządzenia informatyczne	697 862	(424 897)	-	272 965
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 622 913	(2 210 966)	(3 032)	1 408 915
Pozostałe	1 083 771	(511 136)	-	572 635
	6 725 723	(3 490 489)	(17 154)	3 218 080

W grupie „Grunty i budynki” 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.

	31 grudnia 2023, przekształcone			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	1 251 461	(315 527)	(13 491)	922 443
Urządzenia informatyczne	681 200	(395 646)	-	285 554
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 428 329	(2 056 817)	(2 818)	1 368 694
Pozostałe	1 008 199	(444 536)	-	563 663
	6 369 189	(3 212 526)	(16 309)	3 140 354

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych przedstawiały się następująco:

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2024	922 443	285 554	1 368 627	563 663	3 140 287
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	-	-	67	-	67
Wartość netto na 1 stycznia 2024, przekształcone	922 443	285 554	1 368 694	563 663	3 140 354
Zwiększenia	66 731	8 328	246 162	103 315	424 536
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	287	287
Amortyzacja	(33 655)	(44 622)	(173 252)	(104 694)	(356 223)
Odpis z tyt. utraty wartości	(631)	-	(214)	-	(845)
Przeniesienie z/(do) Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	26 712	-	2 260	(149)	28 823
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	(3 990)	23 796	(34 345)	12 984	(1 555)
Zmniejszenia	(14 045)	(91)	(390)	(2 771)	(17 297)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	963 565	272 965	1 408 915	572 635	3 218 080

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	757 220	165 685	1 680 996	440 421	3 044 322
Zwiększenia	87 330	(241)	259 508	145 960	492 557
Nabycie jednostek zależnych	15 013	93	58 416	23	73 545
Amortyzacja	(25 266)	(25 722)	(239 625)	(105 279)	(395 892)
Odpis z tyt. utraty wartości	(4 127)	-	17	-	(4 110)
Przeniesienie z/(do) Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 666)	-	(74 512)	-	(77 178)
Przeniesienie do Produkcji w toku	-	-	(11 062)	-	(11 062)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	2 661	21 911	(38 511)	23 578	9 639
Zmniejszenia	(280)	(54)	(16 307)	(3 853)	(20 494)
Dekonsolidacja	-	(22)	-	(3 809)	(3 831)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	829 885	161 650	1 618 920	497 041	3 107 496

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

14. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Inwestycje długoterminowe	155	165
Należności długoterminowe	22 118	21 098
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	12 488	23 729
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	34 761	44 992
Swapy procentowe	20 173	34 802
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	10 703	9 332
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30 876	44 134
	65 637	89 126

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

Należności z tytułu leasingu zostały opisane w Nocie 21, natomiast swapy procentowane zostały opisane w Nocie 27.

15. Zapasy

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Towary	243 117	198 277
Towary u dealerów	29 880	27 083
Materiały	266	243
Zapasy w trakcie budowy	654 169	399 108
Odpis aktualizujący wartość towarów	(10 130)	(9 385)
	917 302	615 326

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).

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(9 385)	(7 953)
- odniesienie w koszty	(745)	(1 029)
- wykorzystanie	-	69
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(10 130)	(8 913)

Utworzenie/rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów odnoszone jest w wartość sprzedanych towarów.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 289 889	1 354 128
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(153 352)	(136 272)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 136 537	1 217 856
VAT i inne należności publiczno-prawne	375	1 061
Pozostałe należności	86 203	1 492
Pozostałe należności (netto)	86 578	2 553
	1 223 115	1 220 409

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.

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(136 272)	(137 374)
- nabycie jednostek zależnych	-	(757)
- utworzenie	(43 248)	(37 238)
- wykorzystanie	26 168	28 994
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(153 352)	(146 375)

17. Aktywa z tytułu umów z klientami

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 934 398	1 848 704
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(114 559)	(108 762)
	1 819 839	1 739 942

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

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(108 762)	(96 645)
- utworzenie	(41 628)	(34 668)
- wykorzystanie odpisu	35 831	34 702
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(114 559)	(96 611)

Linia "utworzenie" w powyższej tabeli przedstawia zmiany w szacunkowych stratach kredytowych, które Grupa spodziewa się ponieść w przyszłości, odniesione w pozostałe koszty operacyjne (patrz Nota 8), natomiast „wykorzystanie odpisu” reprezentuje wartość odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do umów z klientami, które zostały rozwiązane w danym okresie.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w okresach 6 miesięcy zakończonych: 30 czerwca 2024 r. oraz 30 czerwca 2023 r. przedstawiały się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 739 942	1 603 203
Zwiększenia	795 569	780 075
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(674 044)	(653 066)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(41 628)	(34 668)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu	1 819 839	1 695 544

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 ani w terminach uznania wynagrodzenia za bezwarunkowe ani 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.

18. Koszty umów z klientami

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Na 1 stycznia	512 866	449 277
Koszty kontraktowe rozpoznane jako aktywa	250 258	248 132
Koszty kontraktowe odniesione w koszty	(251 068)	(218 602)
Na 30 czerwca	512 056	478 807

Koszty umów z klientami rozliczane w czasie obejmują inkrementalne koszty pozyskania i utrzymania kontraktów z klientami (prowinizje sprzedażowe).

19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	8 786	7 266
Inne	6 679	13 348
	15 465	20 614
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty związane z korzystaniem i współdzieleniem infrastruktury telekomunikacyjnej	59 748	58 702
Koszty dystrybucji i sprzedaży	7 728	7 687
Utrzymanie sieci i systemów IT	19 930	10 284
Koszty pozyskania finansowania	8 210	5 133
Inne	45 123	47 523
	140 739	129 329

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Kasa	536	698
Środki na rachunkach bankowych	295 275	202 739
Pozostałe aktywa pieniężne	2 141	4 289
	297 952	207 726

21. Leasing

21.1 Grupa jako leasingodawca

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 2024 r. Grupa rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

Leasing operacyjny

Grupa zawiera również umowy, w których Grupa jest leasingodawcą i które 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 odpowiednio w przychodach ze sprzedaży usług lub w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz Nota 8) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

21.2 Grupa jako leasingobiorca

	30 czerwca 2024, nieaudytowane			
	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Prawo do użytkowania:				
Grunty i budynki	5 640 364	(1 230 035)	-	4 410 329
Urządzenia informatyczne	19 997	(17 952)	-	2 045
Infrastruktura telekomunikacyjna	154 998	(37 144)	-	117 854
Pozostałe	69 876	(14 845)	-	55 031
	5 885 235	(1 299 976)	-	4 585 259

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w pierwszym półroczu 2024 r. i pierwszym półroczu 2023 r. W pierwszym półroczu 2024 r. i pierwszym półroczu 2023 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 14 912 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2024 r. i 11 348 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r.

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały wykazane w Nocie 8.

	31 grudnia 2023, przekształcone			
	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Prawo do użytkowania:				
Grunty i budynki	5 336 323	(1 092 365)	-	4 243 958
Urządzenia informatyczne	21 391	(18 435)	-	2 956
Infrastruktura telekomunikacyjna	141 278	(31 841)	-	109 437
Pozostałe	68 000	(14 211)	-	53 789
	5 566 992	(1 156 852)	-	4 410 140

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawiały się następująco:

	Prawo do użytkowania:				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	
Wartość netto na 1 stycznia 2024	4 243 826	2 956	108 628	53 665	4 409 075
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	132	-	809	124	1 065
Wartość netto na 1 stycznia 2024, przekształcone	4 243 958	2 956	109 437	53 789	4 410 140
Zwiększenia	429 837	-	18 678	9 006	457 521
Amortyzacja	(178 572)	(911)	(8 622)	(3 858)	(191 963)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	(596)	(90)	(686)
Zmniejszenia	(84 888)	-	(1 043)	(3 816)	(89 747)
Dekonsolidacja	(6)	-	-	-	(6)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	4 410 329	2 045	117 854	55 031	4 585 259

	Prawo do użytkowania:				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	
Wartość netto na 1 stycznia 2023	4 032 560	4 758	64 715	18 844	4 120 877
Zwiększenia	417 241	-	23 685	-	440 926
Nabycie jednostek zależnych	-	136	6 033	1 603	7 772
Amortyzacja	(162 093)	(959)	(6 269)	(1 450)	(170 771)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	(326)	(905)	(1 231)
Zmniejszenia	(62 420)	-	(189)	(559)	(63 168)
Dekonsolidacja	-	-	-	(172)	(172)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	4 225 288	3 935	87 649	17 361	4 334 233

Grupa P4 sp. z o.o.Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	Przekształcone
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	4 222 504	4 045 438
Lokale handlowe	52 772	52 280
Ciemne włókna światłowodowe	42 815	42 156
Centra kolokacyjne	100 347	88 973
Biura i magazyn	43 084	45 651
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	2 925	3 508
Środki transportu	28 438	27 309
	4 492 885	4 305 315
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	208 555	191 550
Lokale handlowe	33 495	33 345
Ciemne włókna światłowodowe	10 429	14 459
Centra kolokacyjne	13 695	13 831
Biura i magazyn	23 110	22 656
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	2 752	4 189
Środki transportu	13 582	14 119
	305 618	294 149
	4 798 503	4 599 464

Informacje dotyczące kosztów związanych z zobowiązaniami z tytułu leasingu znajdują się w Nocie 9.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

22. Kapitały własne

W dniu 14 maja 2024 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podziale zysku P4 za 2023 r., zgodnie z którą zysk netto w wysokości 906 396 tysięcy złotych został podzielony następująco:

- Kwotę 747 006 tysięcy złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy za 2023 r.
- Pozostałą część zysku netto w wysokości 159 390 tysięcy złotych przeznaczono na kapitał rezerwowy, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 maja 2024 r.

23. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne

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 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	7 419 301	7 315 148
Długoterminowe obligacje	1 248 852	1 248 669
Swapy procentowe	12 360	95 051
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 401 748	1 400 071
	10 082 261	10 058 939
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	892 039	265 364
Krótkoterminowe obligacje	21 993	3 545
Swapy procentowe	76 221	87 312
Pozostałe zobowiązania finansowe	302 762	504 701
	1 293 015	860 922
	11 375 276	10 919 861

Swapy procentowe zostały opisane w Nocie 27.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

23.1 Kredyty bankowe

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe kredyty bankowe	7 419 301	7 315 148
Krótkoterminowe kredyty bankowe	892 039	265 364
	8 311 340	7 580 512
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	21 536	27 379
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,53%	7,66%

Poniższa tabela prezentuje listę aktualnych umów kredytowych Grupy. „Kwota wykorzystana” reprezentuje wartość nominalną zobowiązań kredytowych na dzień 30 czerwca 2024 r.

Umowa	Data uruchomienia	Splata końcowa	Rodzaj splaty	Oprocentowanie	Kwota wykorzystana	Pozostała kwota dostępna
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część terminowa	30.03.2021	29.03.2026	Na koniec	zmienne	3 500 000	-
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część odnawialna	30.03.2021	26.03.2026	Na koniec	zmienne	600 000	1 400 000
Kwota uruchomiona	16.05.2024	31.07.2024	Na koniec	zmienne	600 000	
Umowa Kredytów Terminowych	01.04.2022	26.03.2026	Na koniec	zmienne	3 000 000	-
Kredyt inwestycyjny					425 000	-
Transza 1	31.10.2022	20.09.2028	Raty	stałe	126 265	
Transza 2	29.12.2022	20.09.2028	Raty	stałe	116 515	
Transza 3	31.03.2023	20.09.2028	Raty	stałe	51 244	
Transza 4	31.05.2023	20.09.2028	Raty	stałe	72 566	
Transza 5	31.07.2023	20.09.2028	Raty	stałe	58 410	
Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego					290 225	-
Transza 1	09.03.2022	22.12.2026	Raty	zmienne	146 875	
Transza 2	22.06.2022	22.12.2026	Raty	zmienne	78 125	
Transza 3	23.12.2022	22.12.2026	Raty	zmienne	65 225	
Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego					470 000	-
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	zmienne	35 000	
Transza 4	31.05.2024	31.05.2034	Raty	zmienne	235 000	

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

W dniu 16 maja 2024 r. Spółka uruchomiła środki z Kredytu Odnawialnego w wysokości 747 000 tysięcy złotych. Termin spłaty zaplanowany został na 17 czerwca 2024 r. , W tym dniu Spółka spłaciła część zadłużenia w kwocie 147 000 tysięcy złotych, a termin spłaty pozostałej części długu ustalony został na 31 lipca 2024 r.

W dniu 31 maja 2024 r. uruchomiona została ostatnia transza Kredytu Inwestycyjnego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 235 000 tysięcy złotych.

23.2 Obligacje

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe obligacje		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 248 852	1 248 669
	1 248 852	1 248 669
Krótkoterminowe obligacje		
Krótkoterminowe obligacje - naliczone odsetki	21 993	3 545
	21 993	3 545
	1 270 845	1 252 214
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	1 148	1 331
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,82%	7,79%

23.3 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.
- Zobowiązania wynikające z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool), która została zawarta w dniu 23 marca 2023 r. pomiędzy Grupą a Iliad S.A. oraz bankiem BNP Paribas działającym jako agent rozliczeniowy. Na 30 czerwca 2024 r. saldo zobowiązania z tego tytułu wyniosło 266 492 tysięcy złotych.
- Zobowiązania z tytułu ratalnych umów zakupu składników środków trwałych i wartości niematerialnych.

23.4 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Zobowiązania Grupy wynikające z umów kredytowych obowiązujących na dzień 30 czerwca 2024 r. nie podlegają zabezpieczeniom.

24. Rezerwy na zobowiązania

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	54 412	44 423
Pozostałe rezerwy długoterminowe	244 661	290 351
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	469	88 361
	299 542	423 135

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych (patrz także Nota 34) lub wynikają z umów handlowych. Grupa nie ujawnia szczegółowych informacji na temat wysokości utworzonych rezerw w odniesieniu do poszczególnych postępowań, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
		Przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 456 994	1 510 698
Zobowiązania inwestycyjne	297 968	302 330
Zobowiązania publiczno-prawne	163 285	434 297
Inne	25 563	23 393
	1 943 810	2 270 718

26. 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 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Usługi pre-paid	125 255	126 673
Usługi kontraktowe	403 229	342 077
	528 484	468 750

27. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów 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 (patrz Nota 23).

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r. łączna wartość długu objętego zabezpieczeniem wynosiła 7,5 miliarda złotych, 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	93%
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 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.

Na 30 czerwca 2024 r. Grupa rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 14 i 23).

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

Zmiana wysokości kapitału rezerwowego z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne została zaprezentowana poniżej:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na początek okresu sprawozdawczego	(103 265)	43 940
- przed podatkiem	(127 487)	54 247
- podatek odroczony	24 222	(10 307)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	49 595	(107 236)
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	18 208	(35 995)
Podatek dochodowy	(12 882)	27 214
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(48 344)	(72 077)
- przed podatkiem	(59 684)	(88 984)
- podatek odroczony	11 340	16 907

28. 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.

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), które nie są notowane na rynku nie są dostępne ceny rynkowe, Grupa zalicza je do portfela przypisanego do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej i wartości godziwe obliczane są 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. 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.

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.

Poziom hierarchii wartości godziwej, w ramach którego kategoryzowane są pomiary wartości godziwych przedstawione są w poniższej tabeli:

Grupa P4 sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 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	Wartość godziwa	Hierarchia pomiaru wartości godziwej
	Nota	Wartość bilansowa					
30 czerwca 2024, nieaudytowane							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	297 952	-	-	-	297 952	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	16	-	1 136 537	-	-	1 136 537	*
Pozostałe należności	16	-	86 578	-	-	86 578	Poziom 2
Swapy procentowe	27	20 173	-	(88 581)	-	(68 408)	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	21	-	23 191	-	-	23 191	Poziom 2
Należności długoterminowe	14	-	22 118	-	-	22 118	Poziom 2
Kredyty bankowe	23.1	-	-	-	(8 311 340)	(8 332 876)	Poziom 2
Obligacje	23.2	-	-	-	(1 270 845)	(1 268 243)	Poziom 1
Pozostałe zobowiązania finansowe	23.3	-	-	-	(1 704 510)	(1 704 510)	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	-	-	-	(4 798 503)	(4 798 503)	Poziom 2
		318 125	1 268 424	(88 581)	(16 085 198)	(14 606 164)	
Na 31 grudnia 2023, przekształcone							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	207 726	-	-	-	207 726	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	16	-	1 217 856	-	-	1 217 856	*
Pozostałe należności	16	-	2 553	-	-	2 553	Poziom 2
Swapy procentowe	27	34 802	-	(182 363)	-	(147 561)	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	21	-	33 061	-	-	33 061	Poziom 2
Należności długoterminowe	14	-	21 098	-	-	21 098	Poziom 2
Kredyty bankowe	23.1	-	-	-	(7 580 512)	(7 607 891)	Poziom 2
Obligacje	23.2	-	-	-	(1 252 214)	(1 246 760)	Poziom 1
Pozostałe zobowiązania finansowe	23.3	-	-	-	(1 904 772)	(1 904 772)	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	-	-	-	(4 599 464)	(4 599 464)	Poziom 2
		242 528	1 274 568	(182 363)	(15 336 962)	(14 024 154)	

* Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

29. 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 zobowiązania wynikającego z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool) (patrz również Nota 23.3). Naliczone i nieotrzymane odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	297 952	199 128
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(70)	-
Cash pool	(266 492)	(127 670)
Kredyty w rachunkach bieżących	-	(814)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	31 390	70 644

30. 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 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
(Wzrost)/spadek zapasów	(301 834)	(279 113)
(Wzrost)/spadek należności	112 446	(134 944)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(1 482)	(28 190)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	(23 781)	251 243
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(44 429)	(49,537)
Wzrost/(spadek) przychodów przyszłych okresów	(3 199)	-
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(1 114)	(671)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	159	(893)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(263 234)	(242 105)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(79 898)	(92 342)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	810	(29 530)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	50 518	76 751
	(291 804)	(287 226)

W pierwszym półroczu 2024 r. na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynął przede wszystkim wzrost zapasów, wynikający między innymi z realizacji umów partnerskich z On Tower Poland oraz Polskim Światłowodem Otwartym.

Grupa P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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 Mobile” 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 (wskaźnik EBITDAaL), tylko z punktu widzenia Grupy P4 jako całości.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	Przekształcone, nieaudytowane
Zysk z działalności operacyjnej	1 515 285	1 249 107
+ Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	356 223	396 089
+ Amortyzacja wartości niematerialnych	293 162	275 516
+ Wycena programów motywacyjnych	8 827	3 504
+ Utrata wartości aktywów trwałych	315	4 110
+ Jednorazowe koszty/(przychody) oraz pozycje niezwiązane z regularną działalnością operacyjną	(98 605)	4 144
- udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	(15 444)	(12 575)
EBITDAaL	2 059 763	1 919 895

Wskaźnik EBITDAaL nie jest miarą określoną w MSSF. Pozostałe podmioty mogą kalkulować EBITDAaL w inny sposób.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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 2024 r. wyniosły 9 113 tysięcy złotych (7 532 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r.).

Dodatkowo, członkowie Zarządu spółki P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. W pierwszym półroczu 2024 r. Grupa rozpoznała koszty w wysokości 3 165 tysięcy w wyniku wyceny tych programów (w pierwszym półroczu 2023 r. Grupa nie rozpoznała kosztów). Koszty związane z wyceną tych programów ujmowane są 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 409 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2024 r. oraz 421 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r.

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w pierwszym półroczu 2024 r. wynosiły 48 tysięcy złotych.

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. Na dzień 30 czerwca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. jednostką dominującą była Iliad Purple.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Należności z tytułu dostaw i usług	172 842	104 485
Jednostka dominująca	1 822	1 822
Pozostałe jednostki powiązane	171 020	102 663
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 404 306	1 404 274
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 399 806	1 399 774
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 583	-
Pozostałe jednostki powiązane	1 583	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	269 402	498 762
Jednostka dominująca	16	17
Jednostka dominująca wyższego szczebla	269 386	498 745
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	287	-
Pozostałe jednostki powiązane	287	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	134 045	122 287
Jednostka dominująca	8 674	6 554
Pozostałe jednostki powiązane	125 371	115 733

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
	Nieaudytowane	
Wypłata dywidendy	(747 006)	(2 400 000)
Jednostka dominująca	(747 006)	(2 400 000)
Przychody operacyjne	2 969	859
Pozostałe jednostki powiązane	2 969	859
Koszty operacyjne	(334 312)	(311 125)
Jednostka dominująca	(2 120)	(3 664)
Pozostałe jednostki powiązane	(332 192)	(307 461)
Pozostałe przychody operacyjne	185 970	562 534
Pozostałe jednostki powiązane	185 970	562 534
Koszty finansowe	(65 902)	(574 146)
Jednostka dominująca	(187)	(221)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(65 715)	(470 888)
Pozostałe jednostki powiązane	-	(103 037)
Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	71 318	49 573
Pozostałe jednostki powiązane	71 318	49 573
Zaliczki zapłacone na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	(29 757)	(10 005)
Pozostałe jednostki powiązane	(29 757)	(10 005)

Ponadto w pierwszym półroczu 2024 r. Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży spółek zależnych do podmiotów powiązanych w wysokości 114 540 tysięcy (patrz również Nota 1 i 8).

33. Wymagania rezerwacji częstotliwości

33.1 Wymagania rezerwacji częstotliwości 3500 – 3600 MHz

Decyzją z dnia 19 grudnia 2023 roku Prezes UKE przydzielił P4 częstotliwości z zakresu 3500-3600 MHz. Rezerwacja zawiera szereg zobowiązań, które P4 musi spełnić. Dotyczą one m.in. realizacji inwestycji w sieć telekomunikacyjną obejmujących uruchomienie co najmniej 3800 stacji nie później niż w ciągu 48 miesięcy od dnia odebrania rezerwacji częstotliwości. Co najmniej 37% inwestycji musi zostać zrealizowanych na obszarach wiejskich, podmiejskich lub w miastach poniżej 100 000 mieszkańców.

33.2 Wymagania pozostałych 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 12.

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 24.

W maju 2019 r. Prezes UKE wszczął postępowania zmierzające do odmowy przedłużenia rezerwacji częstotliwości 3700 MHz. Postępowania były częścią planu zwiększenia efektywności wykorzystywania częstotliwości, tj. przeznaczenia pasma 3400-3800 MHz na potrzeby technologii 5G. W lipcu 2019 r. Prezes UKE wydał trzy decyzje stwierdzające brak możliwości dokonania rezerwacji częstotliwości z zakresu 3700 MHz na kolejny okres. Na skutek złożenia przez P4 wniosków o ponowne rozpatrzenie spraw powyższe decyzje zostały w październiku 2019 r. utrzymane w mocy. W listopadzie 2019 r. P4 wniosła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, który oddalił skargi wyrokami w sierpniu 2020 r. P4 złożyła skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego, które zostały oddalone wyrokami z dnia 27 marca 2024 r.

W pierwszym półroczu 2024 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 39 Roczego Sprawozdania Finansowego.

35. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 31 lipca 2024 r. Grupa spłaciła częściowo kredyt odnawialny uruchomiony w ramach umowy TRFA w kwocie 100 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami oraz przedłużyła termin spłaty pozostałej części długu.

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