

P4 sp. z o.o.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
przygotowane zgodnie z MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2024 r.

PLAY

Spis treści sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe noty i objaśnienia	8
1. Spółka P4 sp. z o.o.	8
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
3. Przychody ze sprzedaży	11
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roaming oraz pozostałe koszty usług	11
5. Koszty świadczeń pracowniczych	12
6. Koszty usług obcych.....	12
7. Amortyzacja.....	12
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	13
9. Przychody finansowe i koszty finansowe	14
10. Podatek dochodowy	15
11. Pozostałe wartości niematerialne	16
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
13. Pozostałe aktywa finansowe.....	19
14. Zapasy	21
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	21
16. Aktywa z tytułu umów z klientami	22
17. Koszty umów z klientami	23
18. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
20. Leasing.....	24
21. Kapitały własne.....	26
22. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	27
23. Rezerwy na zobowiązania	30
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
25. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	30
26. Rachunkowość zabezpieczeń	31
27. Oszacowanie wartości godziwej	32
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	34
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.....	34
30. Sprawozdawczość segmentów	35
31. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	35
32. Wymagania rezerwacji częstotliwości	38
33. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	38
34. Zdarzenia po dacie bilansowej	38

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe 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 740 269 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 281 699 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 063 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 193 953 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.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
		Nieaudytowane	Nieaudytowane
Przychody operacyjne	3	4 928 484	3 829 746
Przychody ze sprzedaży usług		3 975 249	2 879 744
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		953 235	950 002
Koszty operacyjne		(4 006 269)	(3 055 113)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu oraz pozostałe koszty usług	4	(1 132 657)	(616 040)
Koszty umów z klientami		(272 275)	(223 525)
Wartość sprzedanych towarów		(747 719)	(768 050)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(284 689)	(201 436)
Usługi obce	6	(691 081)	(562 975)
Amortyzacja	7	(830 710)	(633 687)
Podatki i opłaty		(47 138)	(49 400)
Pozostałe przychody operacyjne	8	775 854	597 429
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>	8	29 764	18 441
Pozostałe koszty operacyjne	8	(321 628)	(210 914)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	8	(84 703)	(69 137)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		15 444	12 575
Zysk z działalności operacyjnej		1 391 885	1 173 723
Przychody finansowe	9	29 931	36 198
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	9	12 605	17 584
Koszty finansowe	9	(574 125)	(630 365)
Zysk przed opodatkowaniem		847 691	579 556
Podatek dochodowy	10	(186 948)	(218 126)
Zysk netto		660 743	361 430
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		187	-
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	26	67 803	(143 231)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	26	(12 882)	27 214
Udział w innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia		24 418	-
Inne całkowite dochody/(straty), netto		79 526	(116 017)
Całkowite dochody ogółem		740 269	245 413

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
		Nieaudytowane	
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		1 161 883	1 161 883
Pozostałe wartości niematerialne	11	4 185 579	4 316 163
Rzeczowe aktywa trwałe	12	3 159 328	3 085 507
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	4 575 433	4 396 515
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie		1 802 179	1 762 317
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13	570 480	554 786
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	15 452	20 599
Aktywa trwałe razem		15 470 334	15 297 770
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	912 458	613 652
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	15	1 113 306	1 201 357
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	1 819 839	1 739 942
Koszty umów z klientami	17	512 056	512 866
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	29 305
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	139 600	127 576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	264 893	183 638
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	30 149	64 153
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.2	19 064	149 415
Aktywa obrotowe razem		4 811 365	4 621 904
AKTYWA RAZEM		20 281 699	19 919 674
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		48 857	48 857
Kapitał zapasowy		(157 861)	(166 661)
Pozostałe kapitały rezerwowe		246 186	7 270
Zyski zatrzymane	21	660 743	906 396
Kapitał własny razem		797 925	795 862
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22	10 082 086	10 058 614
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	4 489 598	4 299 586
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	298 996	334 697
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		337 461	324 904
Inne zobowiązania długoterminowe		7 166	7 007
Zobowiązania długoterminowe razem		15 215 307	15 024 808
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	1 403 653	860 293
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	300 977	287 226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	1 921 150	2 250 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	25	512 674	471 982
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		33 724	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		95 820	140 409
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	469	88 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 268 467	4 099 004
PASYWA RAZEM		20 281 699	19 919 674

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2024		48 857	(166 661)	7 270	906 396	795 862
Zysk netto		-	-	-	660 743	660 743
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>						
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	187	-	187
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	26	-	-	54 921	-	54 921
Udział w innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia		-	-	24 418	-	24 418
Całkowite dochody ogółem		-	-	79 526	660 743	740 269
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		-	8 800	-	-	8 800
Utworzenie kapitału rezerwowego	21	-	-	159 390	(159 390)	-
Wypłata dywidendy	21	-	-	-	(747 006)	(747 006)
Na 30 czerwca 2024, nieaudytowane		48 857	(157 861)	246 186	660 743	797 925

	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	26	-	-	(116 016)	-	(116 016)
Całkowite dochody ogółem		-	-	(116 016)	361 430	245 414
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		-	3 504	-	-	3 504
Utworzenie kapitału rezerwowego		-	-	132 666	(132 666)	-
Wypłata dywidendy		-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)
Na 30 czerwca 2023, nieaudytowane		48 857	(181 287)	60 898	361 428	289 896

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
		Nieaudytowane	Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem		847 691	579 556
Amortyzacja		830 710	633 687
Koszty odsetkowe netto		555 089	603 559
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		(13 271)	672
Zyski z tytułu różnic kursowych		(2 080)	(11 315)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(15 444)	(12 575)
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(354 698)	(337 723)
Utrata wartości aktywów trwałych		315	4 110
Zmiana stanu rezerw		(133 581)	(26 106)
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		8 800	3 504
Zmiany kapitału obrotowego i inne	29	(251 651)	(316 791)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	29	(79 897)	(93 933)
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	29	810	(12 227)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	29	40 692	22 102
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		1 433 485	1 036 520
Odsetki otrzymane		4 135	9 743
Podatek dochodowy zapłacony		(124 059)	(261 368)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 313 561	784 895
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		6 295	1 620
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		(869 529)	(442 989)
Wpływy ze zbycia infrastruktury		466 202	467 126
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(543)	(5 304)
Wpływy z udzielonych pożyczek		1 613	5 152
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		-	1 764 722
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		(42 117)	(27 750)
Wpływy z należności finansowych	13.2	104 873	2 771
Udzielone pożyczki		-	(145 550)
Zakup obligacji		(56 002)	(15 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(389 208)	1 604 798
Zapłacone dywidendy	21	(747 006)	(2 400 000)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	22	982 000	1 745 658
Spląty zobowiązań finansowych	22	(419 914)	(1 674 645)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(530 582)	(591 560)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(14 898)	(7 533)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(730 400)	(2 928 080)
Przepływy pieniężne netto		193 953	(538 387)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(87)	(368)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(306 406)	525 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	(112 540)	(13 607)

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. Wynałazek 1.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka była kontrolowana bezpośrednio 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.

Spółka działa w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce, świadcząc usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY” oraz „UPC” „VIRGIN Mobile” i „3S” oraz zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych i zarządzaniem siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się ze:

- śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej;
- śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów;
- 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 2024 r. i okres porównywalny: okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 2024 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 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 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 notcie 2.3 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym.

2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską wydanymi oraz obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2024 r.

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 wymiennalności	15.08.2023	01.01.2025	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	09.04.2024	01.01.2027	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka jest w trakcie oceny
MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	09.05.2024	01.01.2027	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka jest w trakcie oceny

2.2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka w pierwszym półroczu 2024 r. kontynuowała, w ramach partnerstwa z On Tower Poland sp. z o.o. („OTP”) (program „Built to Suit” („BTS”)), budowę infrastruktury pasywnej. Na dzień 30 czerwca 2024 r. nakłady poniesione na stacje bazowe w ramach minimalnej ilości określonej w programie BTS zostały zaprezentowane w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”, natomiast pozostałe nakłady ponoszone w ramach tego programu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zapasy w trakcie budowy”.

2.3 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

2.4 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 32 Roczego 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	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Przychody ze sprzedaży usług	3 975 249	2 879 744
Usługi detaliczne	3 614 999	2 447 339
Rozliczenia międzyoperatorskie	360 250	432 405
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	953 235	950 002
	4 928 484	3 829 746

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	2 951 285	1 860 186
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	490 150	457 409
Pozostałe przychody detaliczne	173 564	129 744
	3 614 999	2 447 339

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, roaming oraz pozostałe koszty usług

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, w tym współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(386 644)	(447 931)
Pozostałe koszty usług	(746 013)	(168 109)
	(1 132 657)	(616 040)

Pozostałe koszty usług obejmują opłaty za korzystanie z infrastruktury w ramach partnerstwa ze spółką Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. („PŚO”), koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań), koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Spółka pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała).

5. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Wynagrodzenia	(234 457)	(169 632)
Ubezpieczenia społeczne	(41 432)	(28 300)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(8 800)	(3 504)
	(284 689)	(201 436)

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w pierwszym półroczu 2024 r. w porównaniu do pierwszego półrocza 2023 r. wynikał m.in. z połączenia spółek P4 i UPC Polska sp. z o.o. w sierpniu 2023 r.

6. Koszty usług obcych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(417 000)	(364 867)
Reklama i promocja	(95 040)	(84 335)
Obsługa klientów	(50 893)	(32 289)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(15 832)	(13 027)
Usługi informatyczne	(60 799)	(20 845)
Koszty okołosobowe	(12 615)	(10 153)
Usługi finansowe i prawne	(6 314)	(6 390)
Pozostałe usługi obce	(32 588)	(31 069)
	(691 081)	(562 975)

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	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(352 208)	(271 887)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(287 973)	(201 570)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(190 529)	(160 230)
	(830 710)	(633 687)

8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z partnerstwa	618 530	467 178
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	29 764	18 441
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	3 987	276
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 164	9 122
Inne pozostałe przychody operacyjne	114 409	102 412
	775 854	597 429
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(211 392)	(132 675)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(43 075)	(34 469)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(41 628)	(34 668)
Utrata wartości aktywów trwałych	(315)	(4 110)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(25 218)	(4 992)
	(321 628)	(210 914)

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.

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 (patrz Nota 20.1).

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności

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

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 15.

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 16.

9. Przychody finansowe i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	12 605	17 584
Przychody z inwestycji leasingowej netto	197	179
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	12 256	-
Dodatnie różnice kursowe	4 873	18 435
	29 931	36 198
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(568 188)	(622 311)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(137 860)	(118 846)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(18 208)	35 995
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(8 054)
Pozostałe	(5 937)	-
	(574 125)	(630 365)

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 26.

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

10. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Podatek bieżący	(187 087)	(227 815)
Podatek odroczony	139	9 689
Podatek dochodowy	(186 948)	(218 126)

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	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem	847 691	579 556
Podatek skalkulowany wg stawki podatkowej stosowanej dla dochodu	(161 061)	(110 116)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(28 428)	(19 280)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	11 871	5 735
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	1 160	31
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	2 524	385
Zmiana stanu nierozpoznanego podatku odroczonego od strat podatkowych	(13 014)	(94 881)
Podatek dochodowy	(186 948)	(218 126)
Efektywna stopa podatkowa	22,1%	37,6%

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

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 na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku od straty na działalności kapitałowej, gdyż prawdopodobieństwo osiągnięcia przyszłych kapitałowych zysków podatkowych, które pozwoliłyby na zrealizowanie tych strat podatkowych, jest niewystarczające.

11. Pozostałe wartości niematerialne

	30 czerwca 2024, nieaudytowane			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 404 359)	-	1 951 164
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 592 398	(1 797 913)	(249)	794 236
Inne wartości niematerialne	1 790 316	(350 137)	-	1 440 179
	7 738 237	(3 552 409)	(249)	4 185 579

	31 grudnia 2023			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 291 908)	-	2 063 615
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 540 508	(1 788 434)	(778)	751 296
Inne wartości niematerialne	1 790 444	(289 192)	-	1 501 252
	7 686 475	(3 369 534)	(778)	4 316 163

Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na	
	od	do	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
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

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

	Rezerwyce częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2024	2 063 615	751 296	1 501 252	4 316 163
Zwiększenia	-	155 146	-	155 146
Amortyzacja	(112 451)	(114 373)	(61 149)	(287 973)
Odpis z tyt. utraty wartości	-	529	-	529
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	2 165	76	2 241
Zmniejszenia	-	(527)	-	(527)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	1 951 164	794 236	1 440 179	4 185 579

	Rezerwyce częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1 462 910	544 767	100 393	2 108 070
Zwiększenia	-	128 199	1	128 200
Amortyzacja	(93 369)	(99 968)	(8 233)	(201 570)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(9 628)	618	(9 010)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	1 369 541	563 370	92 779	2 025 690

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2024, nieaudytowane			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Grunty i budynki	1 287 862	(340 058)	(14 122)	933 682
Urządzenia informatyczne	687 653	(421 543)	-	266 110
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 588 927	(2 196 729)	(3 032)	1 389 166
Pozostałe	1 079 644	(509 274)	-	570 370
	6 644 086	(3 467 604)	(17 154)	3 159 328

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 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 są również współdzielone z innymi operatorami. Środki trwałe, które posiada Spółka 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 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)

	31 grudnia 2023			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Grunty i budynki	1 215 729	(312 226)	(13 491)	890 012
Urządzenia informatyczne	672 807	(393 288)	-	279 519
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 402 478	(2 045 899)	(2 818)	1 353 761
Pozostałe	1 005 172	(442 957)	-	562 215
	6 296 186	(3 194 370)	(16 309)	3 085 507

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	890 012	279 519	1 353 761	562 215	3 085 507
Zwiększenia	66 444	6 498	241 697	102 439	417 078
Amortyzacja	(33 184)	(43 672)	(170 917)	(104 435)	(352 208)
Odpis z tyt. utraty wartości	(631)	-	(214)	-	(845)
Przeniesienie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	29 062	-	-	-	29 062
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	(3 990)	23 796	(34 941)	12 923	(2 212)
Zmniejszenia	(14 031)	(31)	(220)	(2 772)	(17 054)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	933 682	266 110	1 389 166	570 370	3 159 328

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	710 854	147 208	1 064 046	111 090	2 033 198
Zwiększenia	80 617	(1 392)	186 029	109 755	375 009
Amortyzacja	(23 404)	(23 172)	(192 046)	(33 265)	(271 887)
Odpis z tyt. utraty wartości	(4 127)	-	17	-	(4 110)
Przeniesienie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 436	-	-	-	3 436
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	606	22 031	(35 265)	21 638	9 010
Zmniejszenia	(18)	(10)	(400)	(232)	(660)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	767 964	144 665	1 022 381	208 986	2 143 996

13. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Udziały w jednostkach zależnych	323 020	280 903
Udziały w pozostałych jednostkach	5	5
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	27 584	27 584
Nabyte obligacje jednostek zależnych	193 995	210 989
Należności długoterminowe	20 326	19 285
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	5 550	16 020
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	570 480	554 786
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	-	504
Swapy procentowe	20 173	34 802
Nabyte obligacje jednostek zależnych	6 439	27 161
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	3 537	1 686
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30 149	64 153
	600 629	618 939

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

Należności z tytułu leasingu zostały opisane w Nocie 20, natomiast swapy procentowe zostały opisane w Nocie 26.

13.1 Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych:

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
3S Data Center S.A.	98 750	98 750
Redge Technologies sp. z o.o.	171 836	171 836
Play Investments sp. z o.o. (daw. Vortanoria Investments sp. z o.o.)	15	15
Grupa Phobos sp. z o.o.	10 302	10 302
Miconet sp. z o.o.	42 102	-
Micolnfra sp. z o.o.	15	-
	323 020	280 903

Udziały i prawa głosu:

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
3S Data Center S.A.	100%	100%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.	50%	50%
Redge Technologies sp. z o.o.	94,7%	95%
Play Investments sp. z o.o. (daw. Vortanoria Investments sp. z o.o.)	100%	100%
Grupa Phobos sp. z o.o.	51%	51%
Miconet sp. z o.o.	100%	-
Micolnfra sp. z o.o.	100%	-

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

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)

W dniu 10 czerwca 2024 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce Micolnfra sp. z o.o. („Micolnfra”).

13.2 Należności z tytułu obligacji

Na dzień 30 czerwca 2024 r. należności z tytułu obligacji stanowiły obligacje wyemitowane przez spółki zależne oraz powiązane i zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wartości należności z tyt. obligacji zaprezentowane na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie zawierają naliczonych odsetek.

Emitent	Wartość emisji	Data zapadalności	Wartość nominalna na	
			30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
3S Data Center S.A.				
Seria A	17 000	2024	-	17 000
Seria B1	23 000	2026	-	23 000
Seria B2	15 000	2027	15 000	15 000
Seria B3	15 000	2028	15 000	15 000
Play Investments sp. z o.o.				
Seria A	148 000	2026	108 000	148 000
Seria B	10 000	2026	-	10 000
3S BOX S.A.				
Seria A	56 000	2034	56 000	-
			194 000	228 000

Odsetki od nabytych obligacji naliczane są w oparciu o zmienną stopę procentową powiększoną o marżę.

W dniu 24 maja 2024 r. spółka zależna Play Investments sp. z o.o. ("Play Investments") dokonała częściowej spłaty obligacji serii A w kwocie 40 000 tysięcy złotych oraz całościowego wykupu serii B w kwocie 10 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami. Ponadto w dniu 12 lipca 2024 r. Play Investments dokonała kolejnego częściowego wykupu serii A w kwocie 97 000 tysięcy złotych.

W dniu 17 czerwca 2024 r. P4 nabyła obligacje serii A, wyemitowane przez spółkę 3S BOX S.A., o wartości 56 000 tysięcy złotych. Termin zapadalności obligacji został ustalony na 17 czerwca 2034 r. Obligacje te, wraz z odsetkami, zostały przedterminowo spłacone w dniu 1 lipca 2024 r.

W dniu 17 czerwca 2024 r. 3S Data Center S.A. wykupiła przed terminem obligacje serii A oraz B1 w łącznej kwocie 40 000 tysięcy złotych, a w dniu 1 lipca 2024 r. spłaciła obligacje serii B2 oraz B3 w kwocie 30 000 tysięcy złotych wraz z odsetkami.

13.3 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Poniższa tabela przedstawia zestawienie pożyczek wraz ich wartościami nominalnymi (bez naliczonych odsetek) udzielonych przez Spółkę i niespłaconych na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r.:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Data zapadalności	Wartość nominalna na	
			30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Redge Technologies sp. z o.o.	28 584	2027	27 584	27 584
3S BOX S.A. ¹	500	2024	-	500
			27 584	28 084

¹ Pożyczka spłacona w dniu 17 czerwca 2024 r.

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

14. Zapasy

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Towary	242 131	198 080
Towary u dealerów	29 880	27 083
Zapasy w trakcie budowy	650 577	397 874
Odpis aktualizujący wartość towarów	(10 130)	(9 385)
	912 458	613 652

Spółka 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 2.2).

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.
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.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 265 402	1 336 114
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(152 351)	(135 348)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 113 051	1 200 766
VAT i inne należności publiczno-prawne	229	364
Pozostałe należności	26	227
Pozostałe należności (netto)	255	591
	1 113 306	1 201 357

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.
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(135 348)	(108 393)
- rozwiązanie	(43 075)	(34 469)
- wykorzystanie	26 072	28 994
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(152 351)	(113 868)

16. Aktywa z tytułu umów z klientami

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
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.

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.
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 Spółka 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	1 596 857
Zwiększenia	795 569	780 075
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(674 044)	(651 474)
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	1 690 790

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.

17. 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	411 891
Koszty kontraktowe rozpoznane jako aktywa	250 258	215 041
Koszty kontraktowe odniesione w koszty	(251 068)	(202 814)
Na 30 czerwca	512 056	424 118

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

18. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	8 786	7 266
Inne	6 666	13 333
	15 452	20 599
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	43 984	45 770
	139 600	127 576

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Kasa	512	693
Środki na rachunkach bankowych	262 249	178 660
Pozostałe aktywa pieniężne	2 132	4 285
	264 893	183 638

20. Leasing

20.1 Spółka jako leasingodawca

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 Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

Leasing operacyjny

Spółka zawiera również umowy, w których 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 również Nota 8) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

20.2 Spółka jako leasingobiorca

30 czerwca 2024, nieaudytowane

	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Prawo do użytkowania:				
Grunty i budynki	5 645 992	(1 233 895)	-	4 412 097
Urządzenia informatyczne	20 163	(18 167)	-	1 996
Infrastruktura telekomunikacyjna	146 016	(34 443)	-	111 573
Pozostałe	62 939	(13 172)	-	49 767
	5 875 110	(1 299 677)	-	4 575 433

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 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 14 912 tysięcy złotych 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

	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Prawo do użytkowania:				
Grunty i budynki	5 339 539	(1 095 679)	-	4 243 860
Urządzenia informatyczne	21 606	(18 666)	-	2 940
Infrastruktura telekomunikacyjna	131 968	(30 065)	-	101 903
Pozostałe	60 982	(13 170)	-	47 812
	5 554 095	(1 157 580)	-	4 396 515

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	4 243 860	2 940	101 903	47 812	4 396 515
Zwiększenia	432 914	-	18 338	8 564	459 816
Amortyzacja	(178 889)	(944)	(7 738)	(2 958)	(190 529)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	(29)	(29)
Zmniejszenia	(85 788)	-	(930)	(3 622)	(90 340)
Wartość netto na 30 czerwca 2024, nieaudytowane	4 412 097	1 996	111 573	49 767	4 575 433

	Prawo do użytkowania:				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	
Wartość netto na 1 stycznia 2023	3 929 241	4 913	42 537	8 076	3 984 767
Zwiększenia	417 574	-	23 904	-	441 478
Amortyzacja	(154 782)	(1 008)	(4 034)	(406)	(160 230)
Zmniejszenia	(61 561)	-	(247)	(174)	(61 982)
Wartość netto na 30 czerwca 2023, nieaudytowane	4 130 472	3 905	62 160	7 496	4 204 033

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	4 222 504	4 045 438
Lokale handlowe	52 772	52 280
Ciemne włókna światłowodowe	42 420	41 452
Centra kolokacyjne	109 925	94 612
Biura i magazyn	36 850	41 171
Środki transportu	25 127	24 633
	4 489 598	4 299 586
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	208 555	191 550
Lokale handlowe	33 495	33 345
Ciemne włókna światłowodowe	10 429	14 434
Centra kolokacyjne	14 917	14 503
Biura i magazyn	21 341	21 266
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	29	159
Środki transportu	12 211	11 969
	300 977	287 226
	4 790 575	4 586 812

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

21. 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 utworzenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 maja 2024 r.

22. 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 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	7 419 126	7 314 823
Długoterminowe obligacje	1 248 852	1 248 669
Swapy procentowe	12 360	95 051
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 401 748	1 400 071
	10 082 086	10 058 614
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	891 739	264 735
Krótkoterminowe obligacje	21 993	3 545
Swapy procentowe	76 221	87 312
Pozostałe zobowiązania finansowe	413 700	504 701
	1 403 653	860 293
	11 485 739	10 918 907

Swapy procentowe zostały opisane w Nocie 26.

22.1 Kredyty bankowe

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe kredyty bankowe	7 419 126	7 314 823
Krótkoterminowe kredyty bankowe	891 739	264 735
	8 310 865	7 579 558
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	21 536	27 379
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,53%	7,66%

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)

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

Umowa	Data uruchomienia	Splata końcowa	Rodzaj spłaty	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	

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.

22.2 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 - narosłe 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%

22.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe		
Pożyczka od Iliad S.A.	1 399 806	1 399 774
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 942	297
	1 401 748	1 400 071
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		
Odsetki od pożyczek	9 069	9 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	404 631	495 462
	413 700	504 701

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują:

- 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 umów o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool), zawartych zarówno z Iliad S.A., jak i z jednostkami zależnymi w Grupie P4. Odsetki od salda cash pool naliczane są w oparciu o WIBOR plus marża i płatne w okresach miesięcznych lub kwartalnych.
- zobowiązania z tytułu ratalnych umów zakupu składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

22.4 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

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

23. 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	244 584	290 274
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	469	88 361
	299 465	423 058

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych (patrz także Nota 33) lub wynikają z umów handlowych. Spółka 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.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 454 056	1 498 006
Zobowiązania inwestycyjne	297 407	299 023
Zobowiązania publiczno-prawne	149 402	432 433
Inne	20 285	21 271
	1 921 150	2 250 733

25. 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 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. stanowiło zobowiązanie Spółki 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	387 419	345 309
	512 674	471 982

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka 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 22).

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. łączna wartość długu objętego zabezpieczeniem wynosiła 7,5 miliarda złotych, zaś udział zabezpieczeń w długu Spółki przedstawia się następująco:

Pozycja zabezpieczana	Nominalna wartość zabezpieczenia	Data rozliczenia swapa	Udział zabezpieczenia w pozycji zabezpieczanej
Umowa Kredytów Terminowych i Odnowialnych („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 Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Umowy przewidują zamianę stopy zmiennej WIBOR 6M na stopę stałą oraz rozliczenia pieniężne w okresach półrocznych.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 13 i 22).

Spółka 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	(103 264)	43 940
- przed podatkiem	(127 487)	54 247
- podatek odroczoney	24 223	(10 307)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	49 595	(107 235)
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	(48 343)	(72 076)
- przed podatkiem	(59 684)	(88 983)
- podatek odroczoney	11 341	16 907

27. 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.

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), które nie są notowane na rynku nie są dostępne ceny rynkowe, Spółka 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, 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.

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:

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)

		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	19	264 893	-	-	-	264 893	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	15	-	1 113 051	-	-	1 113 051	*
Pozostałe należności	15	-	255	-	-	255	Poziom 2
Swapy procentowe	26	20 173	-	(88 581)	-	(68 408)	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	13	-	200 434	-	-	200 434	Poziom 2
Należności z tytułu pożyczek	13	-	27 584	-	-	27 584	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	20	-	9 087	-	-	9 087	Poziom 2
Należności długoterminowe	13	-	20 326	-	-	20 326	Poziom 2
Kredyty bankowe	22.1	-	-	-	(8 310 865)	(8 332 401)	Poziom 2
Obligacje	22.2	-	-	-	(1 270 845)	(1 268 243)	Poziom 1
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	-	-	-	(4 790 575)	(4 790 575)	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	22.3	-	-	-	(1 815 448)	(1 815 448)	Poziom 2
		285 066	1 370 737	(88 581)	(16 187 733)	(14 639 445)	
31 grudnia 2023							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	183 638	-	-	-	183 638	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	15	-	1 200 766	-	-	1 200 766	*
Pozostałe należności	15	-	591	-	-	591	Poziom 2
Swapy procentowe	26	34 802	-	(182 363)	-	(147 561)	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	13	-	238 150	-	-	238 150	Poziom 2
Należności z tytułu pożyczek	13	-	28 088	-	-	28 088	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	20	-	17 706	-	-	17 706	Poziom 2
Należności długoterminowe	13	-	19 285	-	-	19 285	Poziom 2
Kredyty bankowe	22.1	-	-	-	(7 579 558)	(7 606 937)	Poziom 2
Obligacje	22.2	-	-	-	(1 252 214)	(1 246 760)	Poziom 1
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	-	-	-	(4 586 812)	(4 586 812)	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	22.3	-	-	-	(1 904 772)	(1 904 772)	Poziom 2
		218 440	1 504 586	(182 363)	(15 323 356)	(13 804 618)	

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

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 salda kredytów w rachunkach bieżących jak również salda zobowiązania wynikającego z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool) (patrz również Nota 22.3). Naliczone odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	264 893	114 063
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(81)	-
Cash pool	(377 352)	(127 670)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(112 540)	(13 607)

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 2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
(Wzrost)/spadek zapasów	(298 806)	(249 125)
(Wzrost)/spadek należności	111 890	(33 267)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(2 282)	(11 617)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	(13 782)	28 982
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(44 589)	(50 200)
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(1 041)	(671)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	159	(893)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(251 650)	(316 791)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(79 897)	(93 933)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	810	(12 227)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	40 692	22 102
	(290 045)	(400 849)

W pierwszym półroczu 2024 r. na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim wzrost zapasów, wynikający między innymi z realizacji umów partnerskich z OTP oraz PŚO.

30. Sprawozdawczość segmentów

Działalność Spółki obejmuje świadczenie mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, sprzedaż urządzeń mobilnych oraz zarządzanie siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych w Polsce.

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

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

31.1 Wynagrodzenie Zarządu

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Komitetu Wykonawczego Spółki poniesione w pierwszym półroczu 2024 r. wyniosły 7 959 tysięcy złotych (5 642 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r.).

Dodatkowo, członkowie Komitetu Wykonawczego P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. W pierwszym półroczu 2024 r. Spółka rozpoznała koszty w wysokości 3 137 tysięcy złotych w wyniku wyceny tych programów (w pierwszym półroczu 2023 r. Spółka 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 Spółki poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 383 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2024 r. oraz 360 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2023 r.

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

31.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych z jednostką dominującą (Iliad Purple), podmiotami z nią powiązаныmi oraz jednostkami zależnymi od Spółki.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	Nieaudytowane	
Długoterminowe należności finansowe	221 576	238 578
Pozostałe jednostki powiązane	55 998	-
Jednostki zależne	165 578	238 578
Krótkoterminowe należności finansowe	6 438	27 684
Pozostałe jednostki powiązane	194	-
Jednostki zależne	6 244	27 684
Należności z tytułu dostaw i usług	89 141	105 403
Jednostka dominująca	1 822	1 822
Pozostałe jednostki powiązane	84 609	102 663
Jednostki zależne	2 710	918
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	12 982	9 822
Jednostki zależne	12 982	9 822
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	383 246	498 762
Jednostka dominująca	16	17
Jednostka dominująca wyższego szczebla	269 386	498 745
Jednostki zależne	113 844	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 832	1 396
Pozostałe jednostki powiązane	5	-
Jednostki zależne	1 827	1 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	142 214	133 234
Jednostka dominująca	8 674	6 554
Pozostałe jednostki powiązane	118 750	115 733
Jednostki zależne	14 790	10 947

	Okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2024	Okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2023
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
Wyplata dywidendy	(747 006)	(2 400 000)
Jednostka dominująca	(747 006)	(2 400 000)
Przychody operacyjne	3 534	21 621
Pozostałe jednostki powiązane	2 969	859
Jednostki zależne	565	20 762
Koszty operacyjne	(358 793)	(132 863)
Jednostka dominująca	(2 120)	(3 664)
Pozostałe jednostki powiązane	(332 192)	(119 620)
Jednostki zależne	(24 481)	(9 579)
Pozostałe przychody operacyjne	188 812	489 474
Pozostałe jednostki powiązane	185 970	467 177
Jednostki zależne	2 842	22 297
Pozostałe koszty operacyjne	(27 610)	-
Jednostki zależne	(27 610)	-
Przychody finansowe	12 071	7 612
Jednostka dominująca wyższego szczebla	-	1 168
Jednostki zależne	12 071	6 444
Koszty finansowe	(67 112)	(124 994)
Jednostka dominująca	(187)	(221)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(65 715)	(14 639)
Pozostałe jednostki powiązane	-	(103 037)
Jednostki zależne	(1 210)	(7 097)
Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	71 318	-
Pozostałe jednostki powiązane	71 318	-
Zaliczki zapłacone na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	(31 671)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(29 757)	-
Jednostki zależne	(1 914)	-
Nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(2 000)	(8 682)
Jednostki zależne	(2 000)	(8 682)

32. Wymagania rezerwacji częstotliwości

32.1 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.

32.2 Wymagania pozostałych rezerwacji częstotliwości

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

33. 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 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.

34. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 31 lipca 2024 r, w związku z planowanym połączeniem P4 i 3S Data Center S.A. zarządy spółek uzgodniły i podpisały plan połączenia. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku 3S Data Center S.A. jako spółki przejmowanej na P4 jako spółkę przejmującą, po rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy.

W dniu 31 lipca 2024 r. Spółka 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.

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