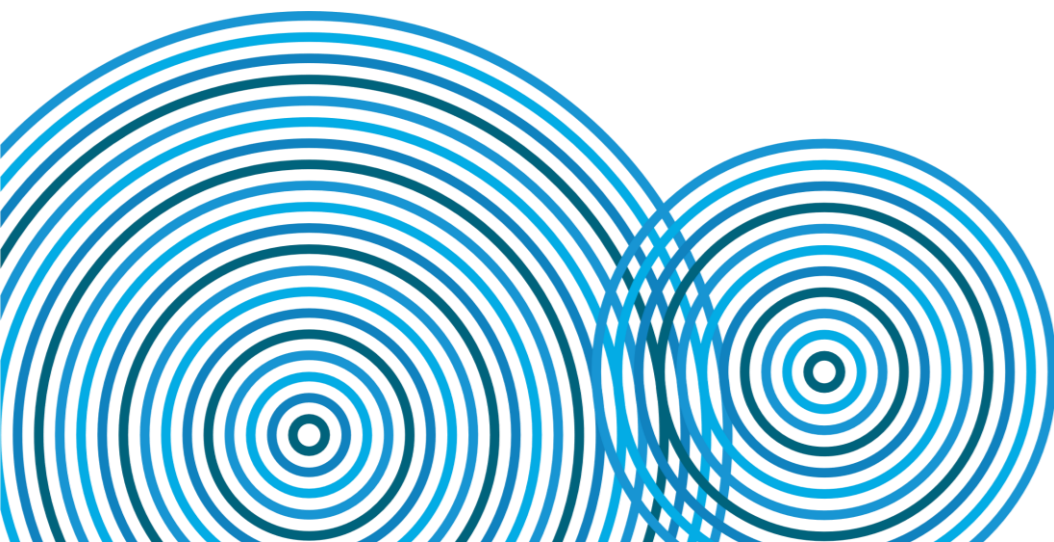




Grupa Kapitałowa Cyfrowy Polsat S.A.

**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2023 roku**

Warszawa, 15 maja 2023 roku





Spis Treści

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

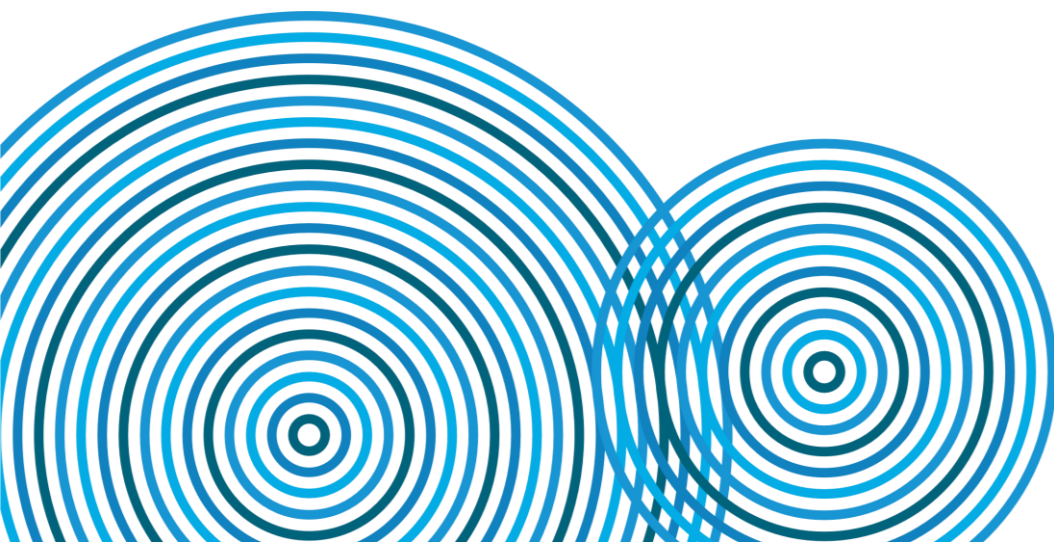
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

Warszawa, 15 maja 2023 r.



Spis treści

Zastrzeżenia	3
Wybrane dane finansowe	4
1. Charakterystyka Grupy Polsat Plus	7
1.1. Działalność Grupy	7
1.2. Zmiany w strukturze Grupy Polsat Plus i ich skutki	8
1.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji Spółki Cyfrowy Polsat	9
1.4. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	9
2. Istotne inwestycje, umowy i wydarzenia	11
2.1. Wydarzenia po dacie bilansowej	13
3. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat Plus	15
3.1. Przegląd sytuacji operacyjnej Grupy	15
3.2. Przegląd sytuacji finansowej Grupy	22
4. Pozostałe istotne informacje	42
4.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	42
4.2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	42
4.3. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
4.4. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnych okresach	45
Definicje i słowniczek pojęć technicznych	47

Zastrzeżenia

Informacje ogólne

Spółka Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”, „Cyfrowy Polsat”), z siedzibą w Warszawie, ul. Łubinowa 4a, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010078. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A.

Poniższy raport Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Raport”) został przygotowany zgodnie z art. 60 ustęp 1 punkt 1 i ustęp 2 oraz z art. 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Prezentacja danych finansowych i pozostałych danych

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Polsat Plus („Sprawozdanie”) odwołania do Spółki lub Cyfrowego Polsatu dotyczą spółki Cyfrowy Polsat S.A., natomiast wszelkie odwołania do Grupy lub Grupy Polsat Plus dotyczą Spółki oraz skonsolidowanych z nią podmiotów zależnych. Wyrażenia „my”, „nas”, „nasz” oraz podobne, co do zasady, odnoszą się do Grupy, chyba że z kontekstu jasno wynika, że odnoszą się one do Spółki. Na końcu Sprawozdania zamieszczony został słowniczek pojęć użytych w niniejszym dokumencie.

Niniejszy Raport zawiera sprawozdania finansowe oraz inne dane finansowe w odniesieniu do Grupy i Spółki. W szczególności zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) i zaprezentowane w milionach złotych. Sprawozdanie finansowe załączone do Raportu nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

W odniesieniu do niektórych informacji finansowych zawartych w niniejszym Sprawozdaniu wprowadzono korekty z tytułu zaokrągleń. W efekcie pewne liczby wykazane sumarycznie w niniejszym Sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych ich składników.

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Niniejsze Sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań rozumiane jako wszystkie stwierdzenia (z wyjątkiem dotyczących faktów historycznych) w odniesieniu do naszych wyników finansowych, strategii biznesowej oraz celów i planów dotyczących przyszłej działalności (łącznie z planami odnośnie rozwoju naszych produktów i usług). Wiele stwierdzeń tego typu zawiera się w określeniach takich jak „może”, „będzie”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „uważać”, „szacować” oraz podobnych, użytych w niniejszym Sprawozdaniu. Stwierdzenia te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności realizacji tych oczekiwań, gdyż ze swej natury podlegają wielu założeniom, ryzykom i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do przyszłych oczekiwań. Nawet jeśli nasze wyniki finansowe, strategia biznesowa oraz cele i plany dotyczące naszej przyszłej działalności są zgodne z zawartymi w Sprawozdaniu stwierdzeniami dotyczącymi przyszłych oczekiwań, nie musi to oznaczać, że te stwierdzenia będą prawdziwe dla kolejnych okresów. Stwierdzenia te wyrażają nasze stanowisko na dzień sporządzenia Sprawozdania.

Powyższe zastrzeżenia należy uwzględnić w związku z wszelkimi dalszymi pisemnymi lub ustnymi stwierdzeniami odnoszącymi się do przyszłych oczekiwań, wydanymi przez nas lub przez osoby działające w naszym imieniu. Nie podejmujemy żadnego zobowiązania do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, ani też do publikowania jakichkolwiek korekt czy aktualizacji tego typu stwierdzeń w celu odzwierciedlenia zmian naszych oczekiwań, zmian okoliczności, na których oparte zostały te stwierdzenia czy też zdarzeń zaistniałych po dacie sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiamy czynniki mogące mieć wpływ na nasze wyniki operacyjne i finansowe w przyszłych okresach, które mogą spowodować, że nasze rzeczywiste wyniki będą istotnie różnić się od naszych oczekiwań.

Dane branżowe i rynkowe

W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiamy informacje dotyczące naszej działalności, jak również rynków, na których działamy i na których działają nasi konkurenci. Informacje o rynku, jego wielkości, udziale w rynku, pozycji na rynku, wskaźnikach wzrostu, jak również inne dane branżowe dotyczące naszej działalności i rynków, na których działamy, obejmują dane i raporty opracowane przez różne strony trzecie, w tym przez operatorów działających na polskim rynku, jak również wartości oszacowane wewnętrznie. Jesteśmy przekonani, że wykorzystywane przez nas publikacje, ankiety i prognozy branżowe są wiarygodne, ale nie dokonaliśmy ich niezależnej weryfikacji i nie możemy gwarantować ich dokładności ani kompletności.

Poza tym, w wielu przypadkach w niniejszym Sprawozdaniu zawarliśmy stwierdzenia dotyczące naszej branży i naszej pozycji na rynku oparte na doświadczeniu własnym i naszych badaniach warunków rynkowych. Nie możemy zapewnić, że przyjęte założenia prawidłowo odzwierciedlają naszą pozycję rynkową. Nasze badania wewnętrzne nie zostały zweryfikowane przez żadne niezależne źródła.

Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane skonsolidowane dane finansowe za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2023 roku i 31 marca 2022 roku. Informacje zawarte w tych tabelach powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (łącznie z notami), stanowiącym część niniejszego Raportu oraz z informacjami zawartymi w punkcie 3 niniejszego Sprawozdania - *Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat Plus*.

Wybrane dane finansowe:

- ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2023 roku i 31 marca 2022 roku zostały przeliczone na euro po kursie 4,7096 złotych za 1 euro, tj. po kursie średnioważonym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku opublikowanym przez NBP;
- ze skonsolidowanego bilansu na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały przeliczone na euro po kursie 4,6755 złotych za 1 euro (kurs średni Narodowego Banku Polskiego z dnia 31 marca 2023 roku).

Takie przeliczenie nie ma na celu sugerowania, że kwoty w złotych faktycznie odzwierciedlają określone kwoty w euro, ani że kwoty takie mogły być przeliczone na euro według wymienionego kursu, czy jakiegokolwiek innego kursu.

Należy zwrócić uwagę, iż dane za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2023 roku nie są w pełni porównywalne do danych za okresy trzech miesięcy zakończone 31 marca 2022 roku ze względu na akwizycje i zmiany w Grupie dokonane w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku, które

zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.2. niniejszego Sprawozdania - *Zmiany w strukturze Grupy Polsat Plus i ich skutki* oraz w punkcie 1.2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca			
	2023	2022	2023	2022
	mln PLN	mln PLN	mln EUR	mln EUR
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	3.199,3	2.986,7	679,3	634,2
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	1.733,8	1.722,2	368,1	365,7
Przychody hurtowe	792,3	813,1	168,2	172,7
Przychody ze sprzedaży sprzętu	484,9	336,5	103,0	71,4
Pozostałe przychody ze sprzedaży	188,3	114,9	40,0	24,4
Koszty operacyjne	(2.891,9)	(2.633,7)	(614,0)	(559,2)
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	(808,6)	(809,5)	(171,7)	(171,9)
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	(462,5)	(446,3)	(98,2)	(94,8)
Koszt własny sprzedanego sprzętu	(392,6)	(277,5)	(83,4)	(58,9)
Koszty kontentu	(514,5)	(473,5)	(109,2)	(100,5)
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	(243,6)	(251,1)	(51,7)	(53,3)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(276,1)	(244,6)	(58,6)	(51,9)
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	(29,4)	(24,8)	(6,2)	(5,3)
Inne koszty	(164,6)	(106,4)	(35,0)	(22,6)
Pozostałe koszty operacyjne, netto	(8,7)	(32,7)	(1,8)	(7,0)
Zysk z działalności operacyjnej	298,7	320,3	63,5	68,0
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	20,8	6,9	4,4	1,5
Koszty finansowe, netto	(255,7)	(76,8)	(54,3)	(16,3)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	20,3	14,7	4,3	3,1
Zysk brutto za okres	84,1	265,1	17,9	56,3
Podatek dochodowy	(13,1)	(52,3)	(2,8)	(11,1)
Zysk netto za okres	71,0	212,8	15,1	45,2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	64,5	214,9	13,7	45,6
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	6,5	(2,1)	1,4	(0,4)
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (nie w milionach)	0,13	0,37	0,03	0,08
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji (nie w milionach)	550.703.531	568.371.890	550.703.531	568.371.890
EBITDA⁽¹⁾	761,2	766,6	161,7	162,8
Marża EBITDA	23,8%	25,7%	23,8%	25,7%
Koszty wsparcia Ukrainy	-	(34,1)	-	(7,2)
EBITDA skorygowana⁽²⁾	761,2	800,7	161,7	170,0
Marża EBITDA skorygowana	23,8%	26,8%	23,8%	26,8%
Marża operacyjna	9,3%	10,7%	9,3%	10,7%

(1) EBITDA definiujemy jako zysk/(stratę) netto określone zgodnie z MSSF, przed amortyzacją (z wyłączeniem licencji programowych), odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, wartością netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami z tytułu odsetek, kosztami finansowymi, dodatnimi/(ujemnymi) różnicami kursowymi, podatkiem dochodowym oraz udziałem w wyniku wspólnych przedsięwzięć. Różnice pomiędzy EBITDA a wykazanym zyskiem/(stratą) z działalności operacyjnej obejmują amortyzację i odpisy (oraz ich odwrócenie) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

(2) EBITDA skorygowana nie uwzględnia kosztów wsparcia Ukrainy poniesionych w pierwszym kwartale 2022 roku.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca			
	2023	2022	2023	2022
	mln PLN	mln PLN	mln EUR	mln EUR
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	299,6	578,8	63,6	122,9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.211,1)	(534,8)	(257,2)	(113,6)
<i>w tym wydatki inwestycyjne⁽¹⁾</i>	<i>(295,2)</i>	<i>(324,9)</i>	<i>(62,7)</i>	<i>(69,0)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1.567,3	(332,2)	332,8	(70,5)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	655,8	(288,2)	139,2	(61,2)

- (1) Wydatki inwestycyjne odzwierciedlają płatności za nasze inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne. Nie uwzględniają nakładów na zakup zestawów odbiorczych wynajmowanych naszym klientom, które odzwierciedlono w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej, oraz płatności z tytułu koncesji, raportowanych w odrębnej pozycji w naszym rachunku przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany bilans

	31 marca	31 grudnia	31 marca	31 grudnia
	2023	2022	2023	2022
	mln PLN	mln PLN	mln EUR	mln EUR
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ⁽¹⁾	1.473,4	817,8	315,1	174,9
Aktywa	32.810,6	32.306,6	7.017,6	6.909,8
Zobowiązania długoterminowe	10.910,2	10.180,4	2.333,5	2.177,4
Finansowe zobowiązania ⁽²⁾ długoterminowe	9.708,9	8.870,8	2.076,5	1.897,3
Zobowiązania krótkoterminowe	6.030,7	6.315,4	1.289,9	1.350,8
Finansowe zobowiązania ⁽²⁾ krótkoterminowe	2.874,9	1.867,2	614,9	399,4
Kapitał własny	15.869,7	15.810,8	3.394,2	3.381,6
Kapitał zakładowy	25,6	25,6	5,5	5,5

- (1) Na saldo składają się Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, Lokaty terminowe i Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.
- (2) Na zobowiązania finansowe składają się zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, obligacji i leasingu.

1. Charakterystyka Grupy Polsat Plus

1.1. Działalność Grupy

Grupa Polsat Plus jest największą grupą medialno-telekomunikacyjną w Polsce i liderem na polskim rynku rozrywki i telekomunikacji. W ramach prowadzonej działalności świadczymy kompleksowe, zintegrowane usługi w następujących obszarach:

- **usług płatnej telewizji**, oferowanych pod marką „Polsat Box” przez spółkę Cyfrowy Polsat – największego w Polsce dostawcę płatnej telewizji oraz przez spółkę zależną Netia. Naszym klientom zapewniamy dostęp do ponad 150 kanałów nadawanych w technologiach satelitarnej, naziemnej i internetowej (IPTV, OTT), nowoczesnych usług OTT oraz Multiroom. Poprzez wiodące na polskim rynku serwisy Polsat Box Go i Polsat Go świadczymy także usługi wideo online;
- **usług telekomunikacyjnych**, obejmujących m.in. usługi głosowe oraz transmisji danych, jak również usługi dodane (VAS). Mobilne usługi telekomunikacyjne świadczymy głównie pod marką „Plus” za pośrednictwem spółki Polkomtel – jednego z wiodących polskich operatorów telekomunikacyjnych, a stacjonarne usługi telekomunikacyjne – głównie za pośrednictwem spółki Netia;
- **szerokopasmowego mobilnego Internetu**, oferowanego głównie pod marką „Plus” w nowoczesnych technologiach LTE, LTE Advanced i 5G. Oferujemy najszersze pokrycie technologiami LTE oraz pierwszą w Polsce komercyjną, a zarazem największą i najszybszą sieć 5G, dzięki czemu nasi klienci cieszą się usługami najwyższej jakości;
- **szerokopasmowego Internetu stacjonarnego**, oferowanego pod markami „Netia” i „Plus” w oparciu o należącą do nas ogólnopolską infrastrukturę dostępową, w zasięgu której znajduje się około 3,2 mln lokali, jak również w oparciu o dostęp do sieci udostępnianych przez innych operatorów przewodowych;
- **nadawania i produkcji telewizyjnej** poprzez Telewizję Polsat, wiodącego nadawcę komercyjnego na polskim rynku, oferującego 39 popularnych kanałów telewizyjnych własnej produkcji, w tym kanał główny POLSAT, będący czołowym kanałem FTA w Polsce;
- **mediów internetowych** poprzez portal internetowy Interia.pl, jeden z trzech największych portali horyzontalnych w Polsce, oraz szereg portali tematycznych;
- **usług hurtowych na rynku międzyoperatorskim**, obejmujących m.in. usługi interconnect, tranzyt ruchu IP i ruchu głosowego, dzierżawę łączy czy usługi roamingu krajowego i międzynarodowego;
- **działalności na rynku nieruchomości**, obejmującej głównie realizację projektów budowlanych, jak również sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami. Naszym flagowym projektem jest inwestycja Port Praski zlokalizowana w ścisłym centrum Warszawy.

W grudniu 2021 roku ogłosiliśmy nową Strategię 2023+, w ramach której rozszerzyliśmy naszą działalność o nowy filar oparty o produkcję czystej energii. W latach 2022-2026 chcemy zainwestować ok. 5 mld zł w osiągnięcie ok. 1000 MW zainstalowanej mocy produkcyjnej czystej, zielonej energii oraz około 0,5 mld zł w budowę pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o paliwo przyszłości, którym będzie wodór. Według naszych szacunków nasz plan inwestycyjny przyczyni się do redukcji emisji gazów cieplarnianych o ponad 2 mln ton ekwiwalentu CO₂ rocznie, jednocześnie kreując dodatkowy powtarzalny strumień wyniku EBITDA rzędu 500-600 mln zł rocznie już w 2026 roku.

1.2. Zmiany w strukturze Grupy Polsat Plus i ich skutki

Od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. do dnia 15 maja 2023 roku, w strukturze Grupy zostały wprowadzone zmiany zaprezentowane w poniższej tabeli.

Data	Opis
Segment usług B2C i B2B	
2 stycznia 2023 r.	Rejestracja połączenia Netia (spółka przejmująca) z Logitus Sp. z o.o. (spółka przejmowana).
19 stycznia 2023 r.	Zbycie 1.000 akcji (0,0003%) spółki Netia S.A. przez Cyfrowy Polsat na rzecz TiVi Foundation.
Segment mediowy	
2 stycznia 2023 r.	Wpisanie do rejestru sądowego spółki Interia.pl Sp. z o.o., która powstała wskutek przekształcenia ze spółki Grupa Interia.pl Media Sp. z o.o. Sp.k.
2 stycznia 2023 r.	Wpisanie do rejestru sądowego spółki Polsat Media Sp. z o.o., która powstała wskutek przekształcenia ze spółki Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp.k.
15 lutego 2023 r.	Zbycie 50% udziałów w spółce Polsat Jim Jam Ltd. przez Telewizję Polsat.

Wyżej opisane zmiany są efektem akwizycji oraz systematycznie realizowanego procesu sukcesywnej optymalizacji struktury kapitałowej Grupy. Wybrane zmiany w strukturze Grupy pociągają za sobą, m.in. poprawę efektywności zarządzania finansami na poziomie skonsolidowanym poprzez uproszczenie i usprawnienie wewnętrznych przepływów finansowych oraz wyeliminowanie zbędnych kosztów.

Ponadto Grupa dokonuje akwizycji wybranych aktywów celem efektywnej i dynamicznej implementacji Strategii 2023+, ukierunkowanej w szczególności na rozwój działalności Grupy w obszarze produkcji energii ze źródeł nisko i zeroemisyjnych, czy pozyskania atrakcyjnych inwestycyjnie nieruchomości. Część realizowanych akwizycji Grupy to inwestycje o charakterze finansowym i w naszej ocenie stanowią atrakcyjną alternatywę alokowania wolnych środków pieniężnych.

Szczegółowa struktura Grupy, z uwzględnieniem powyższych zmian, została przedstawiona w nocie 5 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

1.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji Spółki Cyfrowy Polsat

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. 15 maja 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz, poprzez:	396.802.022	62,04%	576.219.523	70,36%
TiVi Foundation, w tym za pośrednictwem:	386.745.257	60,47%	566.162.758	69,13%
<i>Reddev Investments Limited</i> w tym za pośrednictwem	386.745.247	60,47%	566.162.738	69,13%
Cyfrowy Polsat S.A. ⁽¹⁾	88.842.485	13,89%	88.842.485	10,85%
Tobias Solorz ⁽²⁾ , w tym za pośrednictwem:	10.056.765	1,57%	10.056.765	1,23%
<i>ToBe Investments Group Limited</i>	4.449.156	0,70%	4.449.156	0,54%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	41.066.962	6,42%	41.066.962	5,02%
Pozostali	201.677.032	31,53%	201.677.032	24,63%
Razem	639.546.016	100%	818.963.517	100%

- (1) Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych ogłoszonego w dniu 16 listopada 2021 roku. Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.
- (2) Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 20 kwietnia 2022 roku (raport za rok 2022) do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. do 15 maja 2023 roku, Spółka nie otrzymała zawiadomień dotyczących zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Cyfrowego Polsatu.

1.4. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według najlepszej wiedzy Spółki zarówno na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. 15 maja 2023 roku, jak i na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 20 kwietnia 2023 roku (raport roczny za rok 2022), Członkowie Zarządu Cyfrowego Polsatu nie posiadali, pośrednio ani bezpośrednio, akcji Spółki.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji Spółki Cyfrowy Polsat S.A. będących, według najlepszej wiedzy Spółki, w posiadaniu członków Rady Nadzorczej Spółki, pośrednio lub bezpośrednio, na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. 15 maja 2023 roku, wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego (raportu rocznego za rok 2022), tj. od dnia 20 kwietnia 2023 roku.

Imię, nazwisko / Funkcja	Stan posiadania na 20 kwietnia 2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan posiadania na 15 maja 2023
Zygmunt Solorz ⁽¹⁾ Przewodniczący Rady Nadzorczej	396.802.022	-	-	396.802.022
Tobias Solorz Członek Rady Nadzorczej ⁽²⁾	10.056.765	-	-	10.056.765
Józef Birka ⁽³⁾ Członek Rady Nadzorczej	79.268	-	-	79.268
Marek Kapuściński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	22.150	-	-	22.150
Tomasz Szelaąg ⁽⁴⁾ Członek Rady Nadzorczej	53.810	-	-	53.810

- (1) Zygmunt Solorz posiada akcje Spółki pośrednio poprzez spółki TiVi Foundation (podmiot dominujący wobec Reddev Investments Limited, który z kolei jest podmiotem dominującym wobec Cyfrowego Polsatu S.A.). W ramach pakietu akcji posiadanych przez Zygmunta Solorza wykazano 10.056.765 akcji posiadanych pośrednio i bezpośrednio przez Tobiasa Solorza.
- (2) Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Tobias Solorz posiada akcje bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółkę ToBe Investments Group Limited.
- (3) Wykazane akcje zostały nabyte przez Ewę Birkę, osobę blisko związaną w rozumieniu art. 19 Rozporządzenia MAR z Józefem Birką.
- (4) Tomasz Szelaąg posiada akcje Spółki pośrednio poprzez spółkę Pigreto Ltd.

Według najlepszej wiedzy Spółki zarówno na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. 15 maja 2023 roku, jak i na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 20 kwietnia 2023 roku (raportu rocznego za rok 2022), pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali, pośrednio ani bezpośrednio, akcji Spółki

Zmiany własności akcji Spółki osób zarządzających i nadzorujących w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 20 kwietnia 2022 roku (raport za rok 2022) do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania, tj. do 15 maja 2023 roku, Spółka nie otrzymała od osób zarządzających i nadzorujących Spółkę zawiadomień dotyczących zmian własności akcji Spółki.

2. Istotne inwestycje, umowy i wydarzenia

Emisja Obligacji Serii D powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju

W ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 29 listopada 2022 roku o łącznej maksymalnej wartości nominalnej obligacji w wysokości 4 mld zł, w dniu 11 stycznia 2023 roku Spółka wyemitowała 2.670.000 niezabezpieczonych, denominowanych w PLN obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 2.670 mln zł z terminem zapadalności przypadającym na 11 stycznia 2030 roku („Obligacje Serii D”).

Zgodnie z założeniami dokumentu Sustainability-Linked Financing Framework, Obligacje Serii D zostały powiązane z celami zrównoważonego rozwoju (ang. *Sustainability-Linked Bonds*). Jest to pierwsza polska emisja obligacji typu Sustainability-Linked Bonds w pełni zgodna z międzynarodowym standardem ICMA (*International Capital Market Association*). Równocześnie, emisja Obligacji Serii D jest największą emisją obligacji korporacyjnych firmy prywatnej w historii polskiego rynku kapitałowego.

Środki pochodzące z emisji Obligacji Serii D posłużą wsparciu realizacji Strategii 2023+, a w szczególności zaplanowanej budowy 1000 MW zainstalowanej mocy wytwórczej nisko- i zeroemisyjnej czystej energii elektrycznej oraz pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o zielony wodór, co w efekcie przyczyni się do redukcji emisji CO₂ w polskiej gospodarce o ok. 2 mln ton rocznie. Grupa Polsat Plus zobowiązała się także wobec obligatariuszy do sukcesywnej migracji na zeroemisyjne źródła energii elektrycznej wykorzystywanej na cele własne.

Część środków pozyskanych w ramach emisji Obligacji Serii D została przeznaczona na odkup w celu umorzenia 691.952 Obligacji Serii B oraz 835.991 Obligacji Serii C.

Wprowadzenie nowych planów abonamentowych usług telekomunikacyjnych

W marcu 2023 roku Plus wprowadził nowe plany abonamentowe dla klientów indywidualnych i biznesowych korzystających z mobilnych usług głosowych oraz Internetu 5G/LTE i światłowodowego. Nowe plany obejmują większe pakiety danych niż te oferowane dotychczas przy równocześnie podniesionej opłacie abonamentowej (strategia *more-for-more*). W ramach promocji Plus udostępnił klientom bezpłatny dostęp do serwisu streamingowego Disney+ przez okres jednego rok oraz umożliwił korzystanie z technologii 5G wszystkim swoim klientom: użytkownikom ofert abonamentowych, na kartę i mobilnego Internetu.

W taryfie podstawowej dla klientów indywidualnych dostępne są cztery miesięczne abonamenty - 39 zł/6GB, 59zł/50GB, 79 zł/120 GB oraz 99zł/250GB. Oferta dla klientów biznesowych obejmuje sześć abonamentów miesięcznych wahających się od 49 zł/30 GB do 119 zł/600 GB netto. Plus wprowadził także specjalne abonamenty rodzinne w miesięcznych cenach od 29 zł/50GB do 69 zł/250 GB. Na nową ofertę Internetu mobilnego 5G/LTE składa się siedem opcji abonamentu w cenach od 39 zł/50 GB do 129 zł/1000 GB. Klienci korzystający z usług internetowych połączonych z usługą telewizyjną lub głosową będą mogli skorzystać z rabatów i/lub podwojonych pakietów danych.

Proces konsultacji aukcji rezerwacji częstotliwości z zakresu 3,6 GHz

W okresie od dnia 20 grudnia 2022 roku do 31 stycznia 2023 roku Urząd Komunikacji Elektronicznej prowadził proces publicznych konsultacji dokumentacji aukcyjnej na cztery rezerwacje częstotliwości z pasma 3,6 GHz. Przedmiotem pierwotnie planowanej w aukcji dystrybucji były 4 bloki o szerokości 80 MHz każdy, a cena wywoławcza za blok została ustalona na poziomie 450 mln zł.

W dniu 6 kwietnia 2023 roku Prezes UKE ogłosił kolejne konsultacje zmienionej dokumentacji aukcyjnej na cztery rezerwacje częstotliwości z pasma 3,6 GHz. Konsultacje trwały do 12 maja 2023 roku. Zgodnie z konsultowaną dokumentacją, przedmiotem aukcji mają być obecnie 4 bloki o szerokości 100 MHz każdy.

Cena wywoławcza za blok nie uległa zmianie i nadal wynosi 450 mln zł. Warunki uczestnictwa w aukcji to konieczność udokumentowania nakładów na inwestycje telekomunikacyjne w kwocie minimum 1 mld zł w latach 2016–2021 oraz posiadanie ogólnopolskiej rezerwacji częstotliwości w pasmach: 900 MHz, 1800 MHz, 2100 MHz oraz 2600 MHz.

Nowa dokumentacja aukcyjna wskazuje zobowiązania ilościowe oraz pokryciowo-jakościowe w zakresie rozwoju sieci. Zobowiązania ilościowe polegają na uruchomieniu przez operatorów, którym zostanie przydzielone pasmo, co najmniej 3,8 tys. stacji bazowych w ciągu 36 miesięcy od daty doręczenia decyzji. W zakresie zobowiązań pokryciowo-jakościowych zastosowano czynnik wymagań jakościowych, który stanowi nowy element procesu dystrybucji częstotliwości w Polsce. W wymaganym pokryciu obszaru kraju zdefiniowane zostały również parametry jakościowe dostarczanych usług w zakresie minimalnej przepustowości i maksymalnego opóźnienia. Zwycięzcy aukcji zostaną zobowiązani do zapewnienia przepustowości (przy wykorzystaniu dowolnego zakresu częstotliwości) 100Mbps dla 99% gospodarstw domowych na terenie całego kraju w terminie 60 miesięcy, dla 95% obszaru kraju w terminie 84 miesięcy, dla wszystkich dróg krajowych w terminie 60 miesięcy, dla 100% dróg wojewódzkich w terminie 84 miesięcy, dla wskazanych dróg kolejowych w terminie 60 miesięcy, dla całodobowych przejść granicznych w terminie 12 miesięcy od daty doręczenia decyzji rezerwacyjnej.

Przewidywany przez Prezesa UKE termin rozdysponowania pasma 3,6 GHz to czwarty kwartał 2023 roku.

Rozwój projektów z obszaru czystej energii

W ramach Strategii 2023+ Grupy Polsat Plus w nowym obszarze czysta energia wspólnie z ZE PAK prowadzimy intensywne działania nakierowane na szybkie uruchomienie produkcji czystej energii i zielonego wodoru. W szczególności, biorąc pod uwagę trwający proces nabycia 67% udziałów PAK-PCE, już teraz aktywnie wspieramy działania spółek z Grupy PAK-PCE poprzez udzielania ściśle kontrolowanych gwarancji i pożyczek z przeznaczeniem na rozwój projektów OZE.

Dynamicznie rozwijamy projekty lądowych farm wiatrowych. Aktualnie realizowanych jest sześć farm wiatrowych: w Miłostawiu (9,6 MW), Kazimierzu Biskupim (17,5 MW), Przyrowie (50 MW), Człuchowie (73 MW), Drzeżewie (139 MW) oraz Dobrej (7,8 MW). Terminy zakończenia realizacji dwóch pierwszych projektów przewidywane są na trzeci kwartał 2023 roku, a dwóch kolejnych na drugi i trzeci kwartał 2024 roku. Zakończenie prac nad projektami Drzeżewo i Dobra zaplanowane jest na 2025 rok. Dzięki realizacji opisanych powyżej projektów moc zainstalowana w ramach lądowych farm wiatrowych przekroczy w 2025 roku 296 MW.

W obszarze fotowoltaiki finalizowane są prace nad farmą Cambria o mocy 12,4 MW, która powstaje przy działającej już farmie Brudzew i będzie stanowić jej naturalne rozszerzenie. Jednocześnie PAK-PCE prowadzi prace przygotowawcze do realizacji projektu budowy farmy fotowoltaicznej o mocy ok. 180-200 MW w miejscowości Przykona, na terenach pogórnicznych, będących własnością PAK-PCE.

Oprócz dynamicznego rozwoju projektów ukierunkowanych na produkcję czystej energii ze źródeł odnawialnych, skupiamy się również na budowie pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o zielony wódór. W szczególności, aktualnie trwa instalacja pierwszego elektrolizera o mocy 2,5 MW, który będzie w stanie wyprodukować 1000 kg zielonego wodoru dziennie.

Zaprojektowany przez nas i PAK-PCE autobus wodorowy, NesoBus („Nie Emituje Spalin i Oczyszcza”), uzyskał homologację europejską, co oznacza że może być sprzedawany i eksploatowany w całej UE. NesoBus miał swoją premierę w maju 2022 roku. W marcu 2023 roku podpisaliśmy umowę z miastem Rybnik na dostawę 20 autobusów wodorowych NesoBus, z których pierwsze wyjadą na ulice miasta już jesienią tego roku.

Równoległe prowadzona jest budowa fabryki autobusów w Świdniku, której uruchomienie oczekiwane jest w trzecim kwartale 2023 roku i w której docelowo chcemy produkować ponad 100 autobusów wodorowych rocznie. W grudniu 2022 roku została podpisana z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) umowa dofinansowania powyższego przedsięwzięcia preferencyjną pożyczką do kwoty 50 mln zł.

Pracujemy także nad rozwojem sieci dystrybucji wodoru. Obecnie trwają prace projektowe nad budową i uruchomieniem stacjonarnych stacji tankowania wodoru w 6 miastach w Polsce. W lutym 2023 roku spółka zależna PAK-PCE zawarła z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowę, zgodnie z którą NFOŚ udzielił dotacji w wysokości 20 mln zł na wybudowanie sieci ogólnodostępnych stacji tankowania wodorem w pięciu miastach w Polsce. Ponadto zawarte zostały umowy na dostawę 4 mobilnych stacji wodorowych oraz 7 wodorowozów z terminami realizacji przypadającymi w 2023 roku.

Udzielenie pożyczek i gwarancji na projekty inwestycyjne związane z produkcją czystej energii

W związku z rozwojem projektów z obszaru czystej energetyki Spółka, jako strona umowy przedwstępnej z dnia 20 grudnia 2021 roku (ze zmianami), dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w PAK-Polska Czysta Energia postanowiła udzielić poręczeń lub gwarancji oraz szeregu pożyczek celem realizacji przez PAK-PCE projektów inwestycyjnych, mających na celu uruchomienie produkcji energii ze źródeł odnawialnych oraz produkcję zielonego wodoru. Opis udzielonych pożyczek i gwarancji znajduje się w rozdziale 3.2.6. – *Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji* – niniejszego Raportu.

Zawarcie umów finansowego PPA z PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. oraz PAK-VOLT S.A.

W marcu 2023 roku Spółka zawarła z PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. oraz PAK-VOLT S.A. umowy tzw. finansowego PPA (ang. *Power Purchase Agreement*) („Umowy finansowego PPA”) dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę fotowoltaiczną w gminie Brudzew. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat, z możliwością ich rozwiązania w określonych sytuacjach i zaczęły obowiązywać od kwietnia 2023 roku.

W kwietniu 2023 roku Spółka zawarła z Park Wiatrowy Pałczyn1 Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy finansowego PPA dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę wiatrową w gminie Miłosław. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat i 6 miesięcy, rozpoczynający się od pierwszego rozliczenia, które planowane jest w październiku 2023 roku.

Spółka zobowiązała się w Umowach finansowego PPA do dokonywania rozliczeń finansowych w celu zapewnienia stałej ceny sprzedaży lub zakupu energii elektrycznej (tzw. kontrakt na różnicę). Cena rozliczeniowa w Umowach finansowego PPA została ustalona dla pierwszego roku realizacji Umów i będzie waloryzowana w kolejnych latach o wskaźnik inflacji, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa określających maksymalną cenę sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej w źródłach odnawialnych.

2.1. Wydarzenia po dacie bilansowej

Zawarcie znaczących umów finansowych

W dniu 28 kwietnia 2023 roku spółki Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel, jako kredytobiorcy, wraz z określonymi spółkami z Grupy (tj. Telewizja Polsat Sp. z o.o., Netia S.A., Polsat Media Sp. z o.o., Muzo.fm Sp. z o.o. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o.) przystąpiły do umowy kredytów powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju, która została zawarta z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych.

Umowa kredytów przewiduje udzielenie Spółce i Polkomtel kredytu terminowego w złotych (ang. *PLN Term Facility Loan*) do maksymalnej kwoty w wysokości 7.255,0 mln zł, kredytu terminowego w euro (ang. *EUR Term Facility Loan*) do maksymalnej kwoty w wysokości 506,0 mln euro oraz kredytu rewolwingowego (ang. *Revolving Facility Loan*) do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1.000,0 mln zł („Umowa Kredytów”).

Kredyty są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża kredytów jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia (stosunek długu netto do skonsolidowanej EBITDA) obliczanego łącznie dla określonych podmiotów w Grupie w taki sposób, że im poziom wskaźnika będzie niższy, tym zastosowana marża również będzie niższa, a ponadto od osiągnięcia przez Grupę określonych celów w odniesieniu do produkcji zielonej energii oraz zużycia energii zeroemisyjnej przez określone podmioty z Grupy.

Okres kredytowania wynosi 5 lat od dnia podpisania umowy kredytów, a ostateczną datą spłaty każdego z kredytów jest 28 kwietnia 2028 r.

Kredyty zostaną wykorzystane przez Spółkę w szczególności na:

- (i) spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów z dnia 21 września 2015 r., wraz ze zmianami;
- (ii) udostępnienie środków spółkom realizującym projekty inwestycyjne zdefiniowane w umowie kredytów; oraz
- (iii) finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Grupy.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z Grupy zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie. Szczegółowe informacje na temat zawartej Umowy Kredytów znajdują się punkcie 3.2.5 – *Płynność i zasoby kapitałowe – Opis istotnych umów finansowania* niniejszego Sprawozdania oraz w raportach bieżących Spółki nr 8/2023 z dnia 28 kwietnia 2023 roku i 10/2023 z dnia 9 maja 2023 roku.

W związku z zawartą Umową Kredytów Spółka zwołała Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 25 maja 2023 roku celem podjęcia uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zastawniczej i ustanowienie zastawu rejestrowego (zastawów rejestrowych) na zbiorze rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie hipoteki (hipotek) na nieruchomościach będących własnością lub będących w użytkowaniu wieczystym Spółki na zabezpieczenie roszczeń wynikających z dokumentów finansowania.

Przedterminowa spłata zadłużenia Grupy

W dniu 9 maja 2023 roku Spółka oraz Polkomtel przekazały do agenta umowy nieodwołalną dyspozycję uruchomienia procedury przedterminowej spłaty całości kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego, udzielonych na podstawie umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku oraz 27 kwietnia 2020 roku.

Przedpłata w łącznej wysokości 8.843,7 mln zł jest planowana na dzień 16 maja 2023 roku.

W wyniku dokonania powyższej przedpłaty Spółka oraz Polkomtel spłacą całość zadłużenia wynikającego z umowy kredytów opisanej powyżej.

3. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Polsat Plus

3.1. Przegląd sytuacji operacyjnej Grupy

Przy ocenie naszej działalności operacyjnej w obszarze B2C osobno analizujemy świadczone przez nas usługi kontraktowe i usługi przedpłacone. W przypadku tych pierwszych bierzemy pod uwagę liczbę pojedynczych, aktywnych usług świadczonych w modelu kontraktowym (RGU), liczbę klientów, wskaźnik odpływu klientów (churn) oraz średni miesięczny przychód na klienta. W przypadku usług przedpłaconych analizowana jest liczba unikalnych, aktywnych usług świadczonych w modelu przedpłaconym (RGU prepaid) oraz średni przychód przypadający na RGU prepaid. Liczba raportowanych RGU prepaid w ramach telefonii komórkowej oraz Internetu oznacza liczbę kart SIM, które w ciągu ostatnich 90 dni wykonały albo otrzymały połączenie, wysłały albo otrzymały SMS/MMS albo skorzystały z usług transmisji danych.

Z kolei obszar B2B analizowany jest przez nas na dwóch bazowych wymiarach. Skupiamy się na utrzymaniu i budowie skali naszej bazy klienckiej, wyrażonej liczbą obsługiwanych przez nas podmiotów gospodarczych, jak również na mierzeniu ich wartości wyrażonej wskaźnikiem ARPU.

Z uwagi na trwające analizy i prace nad założeniami co do rozwoju nowego segmentu nieruchomości, Spółka nie określiła na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania wskaźników efektywności dla tego segmentu działalności. Po zakończeniu prac nad założeniami strategicznymi dla segmentu Spółka wybierze i zaprezentuje kluczowe wskaźniki operacyjne dla tego obszaru działalności.

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	nominalna	% / p.p.
SEGMENT USŁUG B2C i B2B¹				
Usługi kontraktowe świadczone klientom B2C				
Łączna liczba RGU² B2C (na koniec okresu) [tys.], w tym:	13.163	13.379	(216)	(1,6%)
Płatna telewizja	4.951	5.177	(226)	(4,4%)
Telefonia komórkowa	6.232	6.205	27	0,4%
Internet	1.980	1.997	(17)	(0,9%)
Liczba klientów B2C (na koniec okresu) [tys.]	5.887	6.012	(125)	(2,1%)
ARPU na klienta B2C ³ [PLN]	71,4	69,8	1,6	2,3%
Churn w segmencie B2C ⁴	7,2%	6,8%	-	0,4 p.p.
Wskaźnik nasycenia RGU na klienta B2C	2,24	2,23	0,01	0,4%
Usługi przedpłacone				
Łączna liczba RGU (na koniec okresu), [tys.], w tym:	2.693	2.832	(139)	(4,9%)
Płatna telewizja	121	129	(8)	(6,2%)
Telefonia komórkowa	2.542	2.666	(124)	(4,7%)
Mobilny Internet	30	37	(7)	(18,9%)
ARPU na RGU prepaid ⁵ [PLN]	17,1	17,2	(0,1)	(0,6%)
Usługi kontraktowe świadczone klientom B2B³				
Łączna liczba klientów B2B (na koniec okresu) [tys.]	69,3	68,9	0,4	0,6%
ARPU na klienta B2B ³ [PLN]	1.434	1.392	42,0	3,0%

SEGMENT MEDIOWY: TELEWIZJA I ONLINE

Kanały telewizyjne

Udział w oglądalności	21,9%	23,2%	-	(1,3 p.p.)
Udział w rynku reklamy	28,2%	28,2%	-	-

Online – portale internetowe

Średniomiesięczna liczba użytkowników [mln]	21,2	21,2	-	-
Średniomiesięczna liczba odsłon [mln]	1.938	2.170	(232,7)	(10,7%)

- (1) Klient - osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, posiadająca co najmniej jedną, aktywną usługę świadczoną w modelu kontraktowym. Klient identyfikowany jest na poziomie unikalnego numeru PESEL, NIP lub REGON.
- (2) RGU (*revenue generating unit*) - pojedyncza, aktywna, generująca przychód detaliczny usługa płatnej telewizji świadczonej w dowolnej technologii, dostępu do Internetu mobilnego lub przewodowego bądź telefonii komórkowej, świadczona w modelu kontraktowym lub przedpłaconym.
- (3) ARPU na klienta B2C/B2B - średni miesięczny przychód detaliczny od Klienta wygenerowany w danym okresie rozliczeniowym.
- (4) Churn (współczynnik odejść lub odpływu) - rozwiązanie umowy z Klientem B2C w drodze wypowiedzenia, windykacji lub innych działań, skutkujące tym, że po skutecznym rozwiązaniu umowy Klient nie posiada żadnej aktywnej usługi świadczonej w modelu kontraktowym. Wskaźnik churn prezentuje stosunek liczby klientów, którym dezaktywowano ostatnią usługę (w drodze wypowiedzenia, jak i dezaktywacji w wyniku działań windykacyjnych lub z innych przyczyn) w okresie ostatnich 12 miesięcy do średniorocznej liczby klientów w tym 12-miesięcznym okresie.
- (5) ARPU na RGU prepaid - średni miesięczny przychód detaliczny wygenerowany w danym okresie rozliczeniowym w przeliczeniu na jednostkę RGU prepaid.

3.1.1. Segment usług B2C i B2B

Usługi kontraktowe świadczone klientom B2C

Łączna liczba klientów B2C, którym świadczymy usługi w modelu kontraktowym, wyniosła na koniec pierwszego kwartału 2023 roku 5.887 tys. (-2,1% r/r). Na ubytek bazy klientów kontraktowych w raportowanym okresie wpływ miała przede wszystkim malejąca popularność technologii satelitarnej, jak również utrzymujący się proces konsolidacji klientów kontraktowych pod jedną wspólną umową kontraktową w ramach gospodarstwa domowego. Zgodnie z założeniami strategicznymi Grupa unika agresywnej polityki sprzedażowej na pojedynczych produktach, skupiając się na zwiększeniu poziomu lojalności klientów, szczególnie poprzez oferowanie szerokiego portfolio usług łączonych, oraz na budowie ARPU klienta kontraktowego.

Równolegle skutecznie dbamy o satysfakcję klientów, co przekłada się na niski wskaźnik odpływu klientów (*churn*). Churn klientów B2C wyniósł zaledwie 7,2% w 12-miesięcznym okresie zakończonym 31 marca 2023 roku (+0,4 p.p. r/r). Niski churn to przede wszystkim efekt wysokiej lojalności naszych klientów usług łączonych, co z kolei wynika ze skutecznej realizacji strategii multiplay, jak również naszych działań ukierunkowanych na budowę wysokiej satysfakcji naszych klientów.

Zgodnie z założeniami długoterminowej strategii dążymy do maksymalizacji przychodu na klienta poprzez dosprzedaż dodatkowych produktów i usług do bazy naszych klientów w ramach oferty usług łączonych oraz oferowanie bogatszych pakietów telewizyjnych i telekomunikacyjnych (strategia *more-for-more*). W pierwszym kwartale 2023 roku średni miesięczny przychód na kontraktowego klienta B2C wzrósł do 71,4 zł (+2,3% r/r). Tempo wzrostu ARPU na kontraktowego klienta B2C jest w szczególności pochodną konsekwentnie budowanej przez nas wartości klienta. Wierzymy, iż nasze decyzje dotyczące szybkiej budowy sieci 5G oraz popularyzacja taryf umożliwiających korzystanie z tej technologii przez naszych klientów, jak również kontynuowana rozbudowa naszej oferty contentowej, przyczynią się do dalszej budowy wartości naszych klientów, wyrażonej wskaźnikiem ARPU.

Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku świadczyliśmy dla klientów B2C 13.163 tys. usług kontraktowych (RGU), czyli o 216 tys. mniej niż przed rokiem (-1,6% r/r). Główną przyczyną tego spadku było zmniejszenie

liczby świadczonych usług płatnej telewizji o 226 tys. (-4,4% r/r), do poziomu 4.951 tys. RGU, co wynikało głównie z repozycjonowania cenowego i zmiany strategii oferowania naszych serwisów wideo online (w 2021 roku platformę Ipla zamieniliśmy na odmiennie spozycjonowaną cenowo nową ofertę Polsat Box Go), mniejszej liczby świadczonych usług telewizji satelitarnej oraz podjętej decyzji o zaprzestaniu świadczenia usługi TV Mobilna. Spadek ten jest częściowo kompensowany rosnącą liczbą usług telewizyjnych świadczonych w technologii internetowej (IPTV/OTT).

Równocześnie odnotowaliśmy utrzymujący się przyrost kontraktowych usług telefonii komórkowej dla klientów B2C, o 27 tys. (+0,4% r/r), do poziomu 6.232 tys. Jest to efekt skutecznej realizacji strategii dosprzedaży usług do pojedynczego klienta, w tym usług 5G, znajdujących się w naszej ofercie od maja 2020 roku.

W analizowanym okresie liczba kontraktowych usług dostępu do Internetu świadczonych klientom B2C pozostawała na stabilnym poziomie i wyniosła 1.980 tys. na koniec pierwszego kwartału 2023 roku. Czynnikiem, który wspiera utrzymanie naszej bazy usług dostępu do Internetu, jest sukcesywnie poprawiająca się jakość naszych sieci telekomunikacyjnych na skutek prowadzonych inwestycji, czego wyrazem jest wysokiej jakości sieć w technologii 5G, pokrywająca ponad 50% populacji Polski oraz prowadzona sukcesywnie modernizacja naszej sieci przewodowej.

Obserwujemy systematyczny wzrost nasycenia bazy naszych klientów B2C usługami łączonymi, co odzwierciedla się w wysokim poziomie wskaźnika usług kontraktowych przypadających na jednego klienta B2C. Na koniec marca 2023 roku nasi klienci korzystali średnio z 2,24 usług kontraktowych (+0,4% r/r). Wierzmy, że dalsza saturacja bazy klientów usługami łączonymi, w tym naszym flagowym produktem smartDOM, do którego sukcesywnie dołączamy kolejne produkty, będzie miała pozytywny wpływ na wzrost liczby świadczonych przez nas usług kontraktowych w przyszłości oraz będzie wspierała utrzymanie wskaźnika churn na niskim poziomie.

Nasza oferta usług łączonych, oparta o mechanizm udzielania atrakcyjnych rabatów na każdy dodatkowy produkt lub usługę z portfolio Grupy, cieszy się zainteresowaniem klientów, co pozytywnie przekłada się na poziom wskaźnika churn, wskaźnika nasycenia RGU na jednego klienta oraz ARPU kontraktowego klienta B2C. Na koniec marca 2023 roku liczba klientów korzystających z naszej oferty usług łączonych pozostała na stabilnym poziomie r/r i wyniosła 2.462 tys., co przekłada się na nasycenie naszej bazy klientów kontraktowych usługami łączonymi na poziomie 41,8%. Ta grupa klientów korzystała na koniec marca 2023 roku z 7.421 tys. usług, o 65 tys. więcej niż przed rokiem (+0,9% r/r). Mając na uwadze nasz strategiczny cel, jakim jest sukcesywna budowa przychodu na klienta kontraktowego poprzez dosprzedaż dodatkowych produktów i usług, nasza oferta multiplay doskonale wpisuje się w realizację strategii Grupy. Dlatego pomimo uzyskania wysokiego poziomu bazy multiplay będziemy niezmiennie dążyć do dalszej popularyzacji programu pośród naszych klientów.

Usługi przedpłacone

Liczba świadczonych przez nas aktywnych usług przedpłaconych zmniejszyła się o 139 tys. (-4,9% r/r) i wyniosła 2.693 tys. na dzień 31 marca 2023 roku.

Głównym powodem spadku bazy świadczonych usług przedpłaconych w analizowanym okresie była niższa o 124 tys. (-4,7% r/r) liczba przedpłaconych usług telefonii komórkowej, która na koniec kwartału wyniosła 2.542 tys. RGU. Spadek liczby świadczonych przedpłaconych RGU telefonii mobilnej w ujęciu rocznym należy wiązać z efektem wysokiej bazy na skutek prowadzonej w pierwszym kwartale 2022 roku akcji wsparcia dla uchodźców z Ukrainy, polegającej na dystrybucji darmowych starterów umożliwiających bezpłatną komunikację. Jednocześnie liczba przedpłaconych usług dostępu do szerokopasmowego mobilnego Internetu pozostaje w spadkowym trendzie, notując na koniec pierwszego kwartału 2023 roku ubytek o 7 tys. r/r. Jest to związane przede wszystkim z rosnącą popularnością transmisji danych w taryfach

telefonii komórkowej (smartfony) z uwagi na zanikające różnice w zakresie rozmiarów pakietów danych oferowanych w obu liniach produktowych. Liczba przedpłaconych usług telewizyjnych spadła o 8 tys., do poziomu 121 tys. na koniec marca 2023 roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku średni miesięczny przychód detaliczny na RGU prepaid wyniósł 17,1 zł i pozostał na relatywnie stabilnym poziomie w ujęciu rok do roku.

Usługi kontraktowe świadczone klientom B2B

Łączna liczba klientów kontraktowych B2B, którym świadczymy usługi, wyniosła na koniec pierwszego kwartału 2023 roku 69,3 tys. (+0,6% r/r). Skala obsługiwanej przez nas bazy klientów B2B pozostaje stabilna w długim okresie, co dowodzi wysokiej skuteczności prowadzonych przez nas działań nakierowanych na budowę wysokiej satysfakcji naszych klientów biznesowych. Jednocześnie utrzymujemy wysoki poziom ARPU naszych klientów B2B, który w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 1.434 zł średniomiesięcznie (+3,0% r/r).

Obszar B2B pozostaje pod wpływem silnej presji konkurencyjnej, przekładającej się na poziom cen za tradycyjne usługi telekomunikacyjne. Podstawą budowania wartości naszej bazy B2B w naturalny sposób są dodatkowe usługi świadczone na rzecz naszych klientów biznesowych. W tym celu dążymy do ciągłego poszerzania oferty dla klientów biznesowych o kolejne usługi, generujące inkrementalne przychody. Przykładem jest trwający proces rozbudowy zasobów data center oferowanych klientom biznesowym, oferta rozwiązań w zakresie cyberbezpieczeństwa czy zasobów chmury. Jednocześnie dążymy do zapewnienia specjalistycznych rozwiązań teleinformatycznych dla konkretnych sektorów gospodarki (finanse i bankowość, nieruchomości, hotele, energetyka, itp.). Wierzymy, że dzięki kompleksowej ofercie telekomunikacyjnej i informatycznej dla naszych klientów B2B będziemy w stanie utrzymać ich wysoką satysfakcję, a tym samym zabezpieczyć swoje przychody w tym segmencie.

3.1.2. Segment mediowy: telewizja i online

Analizując i oceniając naszą działalność w obszarze nadawania i produkcji telewizyjnej bierzemy pod uwagę przede wszystkim udział w oglądalności poszczególnych kanałów, udział w rynku reklamy TV, a w obszarze online analizujemy średniomiesięczną liczbę użytkowników oraz średniomiesięczną liczbę odsłon. Kluczowe wskaźniki dla odpowiednich okresów zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Udział w oglądalności

Udział w oglądalności	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana / p.p.
	2023	2022	
Udział w oglądalności^{(1) (2)}, w tym:	21,85%	23,19%	(1,34)
POLSAT (kanał główny)	8,00%	8,32%	(0,32)
Kanały tematyczne	13,85%	14,87%	(1,02)
TV4	3,04%	2,66%	0,38
Polsat 2	1,34%	1,27%	0,07
Polsat News	1,25%	2,17%	(0,92)
TV6	1,11%	1,31%	(0,20)
Super Polsat	1,02%	1,07%	(0,05)
Fokus TV	0,88%	1,27%	(0,39)
Polsat Play	0,72%	0,65%	0,07
Polsat Film	0,67%	0,74%	(0,07)
Wydarzenia24	0,61%	0,63%	(0,02)
Polsat Seriale	0,46%	0,33%	0,13
Polsat Cafe	0,40%	0,40%	-

Udział w oglądalności	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana / p.p.
	2023	2022	
Polo TV	0,39%	0,42%	(0,03)
Nowa TV	0,38%	0,30%	0,08
Eska TV	0,31%	0,43%	(0,12)
Polsat Sport	0,24%	0,22%	0,02
Disco Polo Music	0,18%	0,12%	0,06
Eleven Sports 1	0,17%	0,17%	-
Polsat Doku	0,15%	0,12%	0,03
Polsat Sport Extra	0,09%	0,07%	0,02
Polsat Rodzina	0,07%	0,09%	(0,02)
Eska TV Extra	0,06%	0,06%	-
Polsat News 2	0,06%	0,09%	(0,03)
Polsat Music HD	0,05%	0,07%	(0,02)
Polsat Sport News HD	0,05%	0,04%	0,01
Polsat Games	0,05%	0,04%	0,01
Vox Music TV	0,04%	0,05%	(0,01)
Eleven Sports 2	0,04%	0,04%	-
Polsat Sport Fight	0,02%	0,03%	(0,01)
Eska Rock TV	0,02%	0,03%	(0,01)
Polsat 1 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Polsat Sport Premium 1 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Polsat Sport Premium 2 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Eleven Sports 3 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Eleven Sports 4 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
TV Okazje ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Polsat Film 2 ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Polsat X ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Polsat Reality ⁽³⁾	n/d	n/d	n/d
Udział w rynku reklamy⁽⁴⁾	28,2%	28,2%	-

- (1) Nielsen Media, udział w oglądalności w grupie wszyscy 16-59 lat, cała doba, uwzględniono Live+2 (oglądalność z dnia emisji i z 2 kolejnych dni (tzw. Time Shifted Viewing) + oglądalność poza domem - OOH)
- (2) Licząc sumaryczne udziały Grupy Polsat Plus i kanałów tematycznych uwzględniamy moment włączenia kanałów do naszego portfolio.
- (3) Kanał nieobecny w badaniu telemetrycznym.
- (4) Szacunki własne na podstawie estymacji Publicis Group.

Kanały współpracujące z Grupą Cyfrowy Polsat (niekonsolidowane)

Udział w oglądalności	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana / p.p.
	2023	2022	
Polsat Comedy Central Extra	0,34%	0,29%	0,05
Polsat JimJam	0,18%	0,12%	0,06
CI Polsat	0,15%	0,17%	(0,02)
Polsat Viasat Explore	0,16%	0,15%	0,01
Polsat Viasat History	0,24%	0,19%	0,05
Polsat Viasat Nature	0,09%	0,04%	0,05

Udział w oglądalności w grupie komercyjnej (wszyscy widzowie w wieku 16-59 lat, uwzględnione transmisje przesunięte w czasie Live+2, tj. do 2 dni i oglądalność poza domem, tzw. OOH) dla całej Grupy Polsat Plus wyniósł 21,9% w pierwszym kanale 2023 roku, co oznacza spadek w ujęciu rocznym o 1,3 p.p. Na wysokość udziałów w oglądalności kanałów Grupy niekorzystnie wpłynął proces refarmingu ze standardu DVB-T na

DVB-T2, zakończony 27 czerwca 2022 roku, w którym nierówno potraktowano nadawców komercyjnych, faworyzując nadawcę publicznego, któremu decyzją administracyjną umożliwiono kontynuację nadawania sygnału kanałów TVP w starym standardzie do końca 2023 roku. W efekcie przeprowadzanego etapami procesu refarmingu widzowie telewizji naziemnej wyposażeni w odbiorniki starszej generacji pozbawieni zostali dostępu do oferty nadawców komercyjnych do momentu zakupu nowego dekodera lub telewizora. W przypadku Grupy Polsat Plus kanały z ograniczonym dostępem do cyfrowej telewizji naziemnej to: Polsat, TV4, TV6, Super Polsat, Eska TV, Polo TV i Fokus TV.

Jednocześnie na polskim rynku w dalszym ciągu odnotowywane są efekty postępującej fragmentaryzacji rynku, w efekcie czego maleje oglądalność czterech głównych kanałów telewizyjnych (Polsat, TVN, TVP1 i TVP2) na korzyść oglądalności kanałów tematycznych oraz dynamicznie rosnącej popularności innych form konsumpcji treści wideo wyświetlanych na odbiornikach telewizyjnych. Zjawisko to wpływa na widownię naszego kanału głównego Polsat, którego oglądalność spadła w pierwszym kanale 2023 roku o 0,3 p.p. r/r do poziomu 8,0%, jak również kanałów tematycznych, które odnotowały spadek o 1,0 p.p. r/r do poziomu 13,9%.

Kolejnym czynnikiem wpływającym na poziom oglądalności kanałów Grupy jest rosnąca widownia nieliniowych treści wideo (w tym serwisów OTT) i niemonitorowanych kanałów TV wyświetlanych na odbiornikach telewizyjnych, określanych przez Nielsen Media jako kategoria „others”. W styczniu 2022 Nielsen poszerzył definicję treści kwalifikowanych do tego węzła i w związku z tym obserwujemy trwały wzrost udziałów widowni „others”. Warto odnotować, iż istotna część kategorii „others” nie konkuruje z tradycyjnymi kanałami telewizyjnymi o przychody z reklamy telewizyjnej. Tym samym zmiany wprowadzane przez Nielsen Media mogą trwale obniżyć udziały w oglądalności tradycyjnych kanałów telewizyjnych, w zdecydowanie mniejszym stopniu przekładając się na ich pozycję na rynku reklamy telewizyjnej i sponsoringu.

W porównaniu z pierwszym kwartałem 2022 roku wyraźny spadek oglądalności odnotowały kanały informacyjne, w szczególności Polsat News. Rekordowe udziały Polsat News odnotował w marcu 2022 roku (SHR 3,14%) co było wynikiem wzrostu zainteresowania widzów bieżącymi informacjami w związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy. Zjawisko to stopniowo wygasło w trakcie roku i w rezultacie udział w oglądalności tej stacji w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 1,3%.

Udział w rynku reklamy i sponsoringu w telewizji

Według wstępnych szacunków Publicis Group wydatki na reklamę i sponsoring w telewizji w pierwszym kwartale 2023 roku wyniosły ok. 1,0 mld zł (+4,0% r/r). Opierając się na tych estymacjach szacujemy, że nasz udział w rynku reklamy telewizyjnej wyniósł w analizowanym okresie 28,2%.

Porównując obecne portfolio kanałów Grupy, w pierwszym kwartale 2023 roku wygenerowaliśmy o około 11% EqGRP mniej niż w pierwszym kwartale 2022 roku.

Średniomiesięczna liczba użytkowników internetowych

W pierwszym kwartale 2023 roku średniomiesięczna liczba użytkowników (wskaźnik *real users* z badania Mediapanel) stron i aplikacji internetowych należących do Grupy Polsat-Interia pozostała na stabilnym poziomie r/r i wyniosła 21,2 mln.

Poniższa tabela zawiera wykaz witryn, których średnia miesięczna liczba użytkowników w pierwszym kwartale 2023 roku przekroczyła pół miliona. Portal interia.pl prezentowany jest jako całość, bez rozbijania na serwisy.

Średniomiesięczna liczba użytkowników ⁽¹⁾ [mln]	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	nominalna	%
Grupa Polsat-Interia	21,2	21,2	-	-
<i>wybrane witryny:</i>				
interia.pl	15,5	15,5	-	-
pomponik.pl	7,3	6,7	0,6	9,0%
polsatnews.pl	6,5	4,7	1,8	38,3%
smaker.pl	4,4	3,7	0,7	18,9%
deccoria.pl	4,2	2,8	1,4	50,0%
polsatsport.pl	3,3	2,5	0,8	32,0%
bryk.pl	2,7	2,2	0,5	22,7%
polsatboxgo.pl	1,5	1,8	(0,3)	(16,7%)
twojapogoda.pl	1,3	1,5	(0,2)	(13,3%)
polsatgo.pl	1,0	1,1	(0,1)	(9,1%)
okazjum.pl	1,0	0,8	0,2	25,0%
opracowania.pl	0,6	0,6	-	-
ding.pl	0,6	0,8	(0,2)	(25,0%)

(1) Badanie Mediapanel, wskaźnik Real Users – realni użytkownicy.

Portalem o najwyższej liczbie użytkowników był portal horyzontalny Interia.pl, który w pierwszym kwartale 2023 roku odnotował stabilną r/r średnią liczbę użytkowników na poziomie 15,5 mln. Odnotowaliśmy natomiast istotne wzrosty liczby użytkowników na kilku innych serwisach. Serwis newsowy polsatnews.pl odwiedziło w pierwszym kwartale 2023 roku 6,5 mln użytkowników, tj. o 1,8 mln więcej niż przed rokiem (+38,3% r/r). Serwis wnętrzarski deccoria.pl odwiedziło w pierwszym kwartale 2023 roku 4,2 mln użytkowników, tj. o 1,4 mln więcej niż przed rokiem (+50,0% r/r). Dobrą dynamikę uzyskał serwis sportowy polsatsport.pl, osiągając wzrost średniomiesięcznej liczby użytkowników o 0,8 mln (+32,0% r/r). Największy spadek, o 0,2 mln użytkowników (-25,0% r/r) zanotował w pierwszym kwartale 2023 roku serwis ding.pl prezentujący gazetki promocyjne. Z kolei jego siostrzany serwis o tej samej tematyce, okazjum.pl, odnotował w tym okresie identyczny poziom wzrostów (+0,2 mln użytkowników i +25,0% r/r).

Średniomiesięczna liczba odsłon internetowych

Średniomiesięczna liczba odsłon stron i aplikacji internetowych należących do Grupy Polsat-Interia osiągnęła poziom 1,9 mld w pierwszym kwartale 2023 roku (-10,7% r/r).

Poniższa tabela zawiera wykaz witryn, których liczba odsłon w pierwszym kwartale 2023 roku przekroczyła pół miliona. Portal Interia.pl prezentowany jest jako całość, bez rozbijania na serwisy.

Średniomiesięczna liczba odsłon ⁽¹⁾ [mln]	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	nominalna	%
Grupa	1.937,7	2.170,4	(232,7)	(10,7%)
<i>wybrane witryny:</i>				
interia.pl	972,9	1.123,1	(150,2)	(13,4%)
pomponik.pl	51,2	53,0	(1,8)	(3,4%)
polsatnews.pl	35,7	39,5	(3,8)	(9,6%)
okazjum.pl	28,8	16,6	12,2	73,5%
smaker.pl	22,4	17,7	4,7	26,6%
polsatsport.pl	18,0	11,7	6,3	53,8%
bryk.pl	12,4	9,8	2,6	26,5%

Średniomiesięczna liczba odsłon ⁽¹⁾ [mln]	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	nominalna	%
twojapogoda.pl	12,3	12,8	(0,5)	(3,9%)
deccoria.pl	12,1	6,3	5,8	92,1%
ding.pl	9,1	22,0	(12,9)	(58,6%)
polsatboxgo.pl	5,8	6,4	(0,6)	(9,4%)
polsatgo.pl	3,6	4,3	(0,7)	(16,3%)
opracowania.pl	1,8	1,5	0,3	20,0%

(1) Badanie Mediapanel, wskaźnik Views – odsłony/odtworzenia. Począwszy od drugiego kwartału 2021 roku powyższy wskaźnik oprócz wejść na strony internetowe obejmuje także odtworzenia osadzonych na nich materiałów wideo.

Portalem, który generował zdecydowanie najwyższą liczbę odsłon w analizowanym okresie, był portal horyzontalny Interia.pl. W trakcie pierwszego kwartału 2023 jego treści były wyświetlane średniomiesięcznie 972,9 mln razy (-13,4% r/r). Na spadek liczby odsłon portalu w porównaniu z pierwszym kwartałem 2022 roku wpłynęło duże zainteresowanie użytkowników treściami informacyjnymi związanymi z wojną w Ukrainie w okresie porównawczym. Podobna sytuacja miała miejsce w przypadku serwisu polsatnews.pl, który zanotował w pierwszym kwartale 2023 roku 35,7 mln odsłon, co przełożyło się na spadek o 3,8 mln odsłon (-9,6% r/r) pomimo faktu, że serwis ten zanotował w tym okresie znaczący wzrost liczby użytkowników.

Drugim pod względem liczby odsłon portalem pozostaje serwis plotkarski pomponik.pl, który uzyskał średnio miesięcznie 51,2 mln odsłon w trakcie pierwszego kwartału 2023 roku, odnotowując jednak spadek odsłon o 1,8 mln (-3,4% r/r) w stosunku do pierwszego kwartału 2022 roku. Dynamiczny wzrost liczby odsłon w analizowanym okresie zanotował serwis wnętrzarski deccoria.pl (+5,8 mln odsłon, +92,1% r/r). Bardzo dobry wynik osiągnął także serwis promocyjny okazjum.pl (+12,2 mln odsłon, +73,5% r/r), natomiast jego siostrzany serwis o tej samej tematyce, ding.pl, zanotował spadek odsłon na zbliżonym poziomie (-12,9 mln odsłon, -58,6% r/r). Bardzo dobry wynik zanotował także serwis polsatsport.pl (+6,3 mln odsłon, +53,8% r/r). Z kolei zmiana strategii oferowania naszych serwisów wideo online i rosnąca konkurencja ze strony międzynarodowych graczy wpłynęła na wykazany spadek liczby odsłon serwisów streamingowych polsatgo.pl (-0,7 mln odsłon i -16,3% r/r) oraz polsatboxgo.pl (-0,6 mln odsłon i -9,4% r/r) w pierwszym kwartale 2023 roku.

3.2. Przegląd sytuacji finansowej Grupy

Omówienie wyników finansowych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zostało dokonane na podstawie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz na podstawie analiz własnych.

Należy zwrócić uwagę, iż dane za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku nie są w pełni porównywalne do danych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku ze względu na zmiany w strukturze Grupy, które zostały przedstawione szczegółowo w punkcie 1.2. – *Zmiany w strukturze Grupy Polsat Plus i ich skutki* niniejszego Sprawozdania oraz punkcie 1.2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022.

Przy analizie sytuacji finansowej Grupy nie dokonujemy eliminacji wpływu spółek nabytych ani zbytych w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Niemniej jednak, jeśli wpływ akwizycji lub zbycia stanowi istotny czynnik, jest to wskazane przy danej pozycji.

Zwracamy uwagę, iż porównywalność wyniku EBITDA w analizowanych okresach jest zaburzona z uwagi na przekazanie w pierwszym kwartale 2022 roku przez Grupę istotnego wsparcia na rzecz Ukrainy. W celu zapewnienia porównywalności wyniku EBITDA w analizowanych okresach Grupa wykazuje wynik EBITDA skorygowany o wymieniony powyżej czynnik.

3.2.1. Analiza rachunku zysków i strat

Objaśnienia kluczowych pozycji ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały zawarte w punkcie 4.2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022.

Wyniki za pierwszy kwartał 2023

w mln PLN	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	[mln PLN]	[% / p.p.]
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	3.199,3	2.986,7	212,6	7,1%
Koszty operacyjne	(2.891,9)	(2.633,7)	(258,2)	9,8%
Pozostałe koszty operacyjne, netto	(8,7)	(32,7)	24,0	(73,4%)
Zysk z działalności operacyjnej	298,7	320,3	(21,6)	(6,7%)
Zysk z działalności inwestycyjnej, netto	20,8	6,9	13,9	201,4%
Koszty finansowe, netto	(255,7)	(76,8)	(178,9)	232,9%
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	20,3	14,7	5,6	38,1%
Zysk brutto za okres	84,1	265,1	(181,0)	(68,3%)
Podatek dochodowy	(13,1)	(52,3)	39,2	(75,0%)
Zysk netto za okres	71,0	212,8	(141,8)	(66,6%)
EBITDA	761,2	766,6	(5,4)	(0,7%)
marża EBITDA	23,8%	25,7%	-	(1,9 p.p.)
Koszty wsparcia Ukrainy	-	(34,1)	34,1	(100%)
EBITDA skorygowana	761,2	800,7	(39,5)	(4,9%)
marża EBITDA skorygowana	23,8%	26,8%	-	(3,0 p.p.)

Przychody

Nasze **całkowite przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów** wzrosły w pierwszym kwartale 2023 roku o 212,6 mln zł (+7,1%) r/r.

w mln PLN	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	[mln PLN]	[%]
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	1.733,8	1.722,2	11,6	0,7%
Przychody hurtowe	792,3	813,1	(20,8)	(2,6%)
Przychody ze sprzedaży sprzętu	484,9	336,5	148,4	44,1%
Pozostałe przychody ze sprzedaży	188,3	114,9	73,4	63,9%
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	3.199,3	2.986,7	212,6	7,1%

Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych wzrosły o 11,6 mln zł (+0,7%) r/r dzięki skutecznej realizacji naszej strategii budowania wartości klienta, co znajduje odzwierciedlenie w dynamice wzrostu ARPU kontraktowych klientów B2C i B2B.

Przychody hurtowe zmniejszyły się o 20,8 mln zł (-2,6%) r/r. Ubytek przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, wynikający z regulacyjnego, sukcesywnego obniżania stawek międzyoperatorskich MTR, został w znacznym stopniu skompensowany wyższymi przychodami z tytułu reklamy i sponsoringu oraz od operatorów kablowych i satelitarnych.

Przychody ze sprzedaży sprzętu wzrosły o 148,4 mln zł (+44,1%) r/r przede wszystkim w wyniku wzrostu udziału droższych modeli smartfonów w miksie sprzedażowym przy stabilnym wolumenie sprzedaży.

Pozostałe przychody ze sprzedaży wzrosły o 73,4 mln zł (+63,9%) r/r. Do najważniejszych czynników stojących za wzrostem tej kategorii przychodów zaliczają się przychody ze sprzedaży mieszkań (brak w okresie porównawczym), wyższe przychody z najmu lokali, lepszy wynik na sprzedaży gazu i energii elektrycznej, wyższe przychody z działalności na rynku fotowoltaicznym oraz rosnące przychody z odsetek od sprzedaży ratalnej.

Koszty operacyjne

Nasze **koszty operacyjne** wzrosły w pierwszym kwartale 2023 roku o 258,2 mln zł (+9,8%) r/r.

w mln PLN	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	[mln PLN]	[%]
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	808,6	809,5	(0,9)	(0,1%)
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	462,5	446,3	16,2	3,6%
Koszt własny sprzedanego sprzętu	392,6	277,5	115,1	41,5%
Koszty kontentu	514,5	473,5	41,0	8,7%
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	243,6	251,1	(7,5)	(3,0%)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	276,1	244,6	31,5	12,9%
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	29,4	24,8	4,6	18,5%
Inne koszty	164,6	106,4	58,2	54,7%
Koszty operacyjne	2.891,9	2.633,7	258,2	9,8%

Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich pozostały na stabilnym poziomie w ujęciu rocznym. Spadek kosztów rozliczeń międzyoperatorskich wynikający z regulacyjnego, sukcesywnego obniżania stawek międzyoperatorskich MTR został w pełni zniwelowany głównie przez istotnie wyższe koszty energii elektrycznej.

Koszty amortyzacji, utraty wartości i likwidacji wzrosły o 16,2 mln zł (+3,6%) r/r, m.in. w związku z naliczaniem amortyzacji spółek z grupy Port Praski, nabytych w kwietniu 2022 roku.

Koszt własny sprzedanego sprzętu był wyższy o 115,1 mln zł (+41,5%) r/r przede wszystkim w efekcie wzrostu udziału droższych modeli smartfonów w miksie sprzedażowym, co koresponduje z wyższymi przychodami ze sprzedaży sprzętu.

Koszty kontentu wzrosły o 41,0 mln zł (+8,7%) r/r, przede wszystkim na skutek rozpoznania wyższych rok do roku kosztów produkcji własnej oraz inwestycji ukierunkowanych na zwiększenie atrakcyjności oferty programowej naszych kanałów telewizyjnych, jak również wyższych kosztów licencji sportowych.

Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta spadły o 7,5 mln zł (-3,0%) r/r. Spadek ten jest wynikiem wysokiego punktu odniesienia w okresie porównawczym, w którym zostały poniesione wyższe koszty dystrybucji i logistyki związane z działalnością na rynku fotowoltaiki, jak również dodatkowe koszty promocji dla naszych klientów opartych o mechanizm cash-back.

Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 31,5 mln zł (+12,9%) r/r, głównie w efekcie wzrostu zatrudnienia oraz utrzymującej się presji inflacyjnej. Średnie zatrudnienie w Grupie wzrosło o 422 etaty (+5,7%) r/r przede wszystkim w wyniku zmian w strukturze Grupy w ciągu ostatnich 12 miesięcy, w szczególności obejmujących konsolidację grupy kapitałowej Port Praski od kwietnia 2022 roku

oraz nabycie w grudniu 2022 roku przez Liberty Poland, naszą spółkę zależną zarządzającą siecią sprzedaży, 69 punktów sprzedaży i obsługi klienta.

Średnie zatrudnienie	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	[etaty]	[%]
Nieprodukcyjni pracownicy stali ⁽¹⁾	7.873	7.451	422	5,7%

(1) Po wyłączeniu pracowników, którzy w raportowanym okresie nie świadczyli pracy z uwagi na długotrwale nieobecności.

Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności wzrosły o 4,6 mln zł (+18,5%) r/r, co wynika głównie z niskiego punktu odniesienia w okresie porównawczym w związku z rozwiązaniem wówczas rezerwy.

Inne koszty wzrosły o 58,2 mln zł (+54,7%) r/r, co wiązało się m.in. z rozpoznaniem wyższych kosztów związanych z działalnością na rynku fotowoltaicznym, ujęciem kosztów sprzedaży mieszkań w ramach segmentu nieruchomości (brak analogicznych kosztów w okresie porównawczym), wyższymi kosztami utrzymania nieruchomości wynikającymi z istotnie wyższych kosztów energii elektrycznej i presji inflacyjnej na czynsze oraz wyższymi kosztami usług prawnych, doradczych i konsultingowych.

Pozostałe koszty operacyjne netto wyniosły 8,7 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku i były niższe o 24,0 mln zł (-73,4%) r/r. Spadek ten wynikał głównie z rozpoznania w okresie porównawczym w tej kategorii kosztów wsparcia udzielonego Ukrainie w obliczu wojny.

Zysk z działalności inwestycyjnej, netto wyniósł 20,8 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku i był o 13,9 mln zł wyższy r/r, co jest głównie efektem wyższych przychodów odsetkowych od depozytów bankowych i udzielonych pożyczek.

Koszty finansowe netto wzrosły o 178,9 mln zł r/r głównie na skutek rozpoznania wyższych kosztów obsługi zadłużenia Grupy, co jest pochodną utrzymujących się na wysokim poziomie stóp procentowych. W związku z emisją obligacji serii D dnia 11 stycznia 2023 roku i przedterminowym wykupem części Obligacji Serii B i Serii C, w pierwszym kwartale 2023 roku w kosztach finansowych, netto rozpoznany został jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji w wysokości 19,2 mln zł.

Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności wyniósł w pierwszym kwartale 2023 roku 20,3 mln zł. Pozycja ta odzwierciedla przede wszystkim rozpoznanie udziału w zysku spółki Asseco Poland oraz PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o.

Podatek dochodowy był niższy o 39,2 mln zł r/r, co jest efektem wygenerowania niższego o 71,9% r/r zysku brutto za pierwszy kwartał 2023 roku.

Zysk netto w pierwszym kwartale 2023 roku spadł o 141,8 mln zł (-66,6%) r/r do poziomu 71,0 mln zł głównie pod presją rosnących kosztów operacyjnych i finansowych.

Zysk EBITDA wyniósł 761,2 mln zł (-0,7% r/r) w pierwszym kwartale 2023 roku przy marży EBITDA na poziomie 23,8%. Głównymi czynnikami stojącymi za spadkiem wyniku EBITDA przy silnej, pozytywnej dynamice wzrostu przychodów była ogólna presja inflacyjna na koszty oraz istotnie wyższe koszty zakupu energii elektrycznej. W porównaniu do skorygowanego wyniku EBITDA w pierwszym kwartale 2022 roku (z wykluczeniem kosztu wsparcia Ukrainy), w analizowanym okresie zysk EBITDA spadł o 39,5 mln zł (-4,9% r/r).

3.2.2. Segmenty działalności

Grupa prowadzi działalność w trzech segmentach:

- w segmencie usług B2C i B2B obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu, usługi telewizji mobilnej, usługi telewizji internetowej, produkcję dekoderek oraz montaż instalacji fotowoltaicznych,
- w segmencie mediowym,
- w segmencie nieruchomości (począwszy od 1 kwietnia 2022 roku).

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

Działalność Grupy grupuje się według kryterium branżowego, tj. według dającego się wyodrębnić obszaru działalności, w ramach którego następuje świadczenie usług i dostarczanie towarów w określonym środowisku gospodarczym. Działalność poszczególnych segmentów charakteryzuje się różnym ryzykiem i poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Segmenty operacyjne zidentyfikowane przez Grupę są równe segmentom sprawozdawczym.

Segment usług B2C i B2B obejmuje:

- usługi cyfrowej płatnej telewizji dotyczące głównie bezpośredniej dystrybucji technologicznie zaawansowanych usług płatnej telewizji, w przypadku której przychody pochodzą głównie z opłat abonamentowych,
- usługi telefonii komórkowej w ofercie abonamentowej (postpaid i mix), które generują przychody głównie z rozliczeń międzyoperatorskich, zrealizowanego ruchu i opłat abonamentowych,
- usługi telefonii komórkowej w ofercie przedpłaconej, które generują przychody głównie ze zrealizowanego ruchu i rozliczeń międzyoperatorskich,
- usługi telefonii stacjonarnej, które generują przychody głównie z opłat abonamentowych, zrealizowanego ruchu i rozliczeń międzyoperatorskich,
- usługi dostępu do szerokopasmowego Internetu w technologii mobilnej i stacjonarnej, które generują przychody głównie ze zrealizowanego ruchu i opłat abonamentowych,
- telekomunikacyjne usługi hurtowe, w tym usługi hurtowego roamingu międzynarodowego i krajowego oraz usługi współdzielenia elementów sieci telekomunikacyjnej,
- dzierżawa włókien światłowodowych, kanalizacji,
- usługi telewizji internetowej (Polsat Box Go) dostępne na komputerach, smartfonach, tabletach, telewizorach typu SmartTV, konsolach do gier i urządzeniach telewizyjnych, a przychody pochodzą głównie z opłat abonamentowych oraz przychodów z emisji reklam w Internecie,
- usługi Premium Rate oparte o technologie SMS/IVR/MMS/WAP,
- produkcję dekoderek,
- sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego,
- sprzedaż energii elektrycznej i innych mediów do klientów detalicznych,
- sprzedaż instalacji fotowoltaicznych.

Segment mediowy obejmuje głównie produkcję, zakup i emisję audycji informacyjnych i rozrywkowych oraz seriali i filmów fabularnych nadawanych w kanałach telewizyjnych, radiowych i internetowych w Polsce.

Przychody segmentu mediowego pochodzą głównie z emisji reklam, sponsoringu oraz przychodów od operatorów sieci kablowych i platform cyfrowych.

Segment nieruchomości obejmuje głównie realizację projektów budowlanych jak również sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Zarząd ocenia wyniki segmentów działalności poprzez analizę EBITDA. Poziom EBITDA jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, utratę wartości i likwidację. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF UE i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty.

Poniższa tabela prezentuje podział przychodów, kosztów, nabycie rzeczowych aktywów trwałych, zestawów odbiorczych i innych wartości niematerialnych oraz aktywa Grupy według segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku:

okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 [mln PLN]	Segment usług B2C i B2B	Segment mediowy	Segment nieruchomości	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż do stron trzecich	2.658,9	501,5	38,9	-	3.199,3
Sprzedaż pomiędzy segmentami	15,6	66,4	5,9	(87,9)	-
Przychody ze sprzedaży	2.674,5	567,9	44,8	(87,9)	3.199,3
EBITDA (niebadana)	663,2	92,5	7,0	(1,5)	761,2
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	418,6	38,6	5,3	-	462,5
Zysk z działalności operacyjnej	244,6	53,9	1,7	(1,5)	298,7
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych	269,6	22,3	3,3	-	295,2
Nabycie zestawów odbiorczych	24,8	-	-	-	24,8
Na dzień 31 marca 2023 (niebadany)					
Aktywa segmentu, w tym:	25.100,4	6.367,4 ⁽¹⁾	1.603,6	(260,8)	32.810,6
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.821,9	-	82,7	-	1.904,6

1) Pozycja ta obejmuje także aktywa trwałe zlokalizowane poza granicami Polski w wysokości 1,5 mln zł.

Wszystkie istotne przychody generowane są w Polsce.

Należy zwrócić uwagę, iż dane za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku alokowane do segmentu usług B2C i B2B, segmentu mediowego i segmentu nieruchomości nie są w pełni porównywalne do danych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku ze względu na zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie 1.2. – *Zmiany w strukturze Grupy Polsat Plus i ich skutki* niniejszego Sprawozdania oraz punkcie 1.2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022.

Poniższa tabela prezentuje podział przychodów, kosztów, nabycie rzeczowych aktywów trwałych, zestawów odbiorczych i innych wartości niematerialnych oraz aktywa Grupy według segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku:

okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 [mln PLN]	Segment usług B2C i B2B	Segment mediowy	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż do stron trzecich	2.512,2	474,5	-	2.986,7
Sprzedaż pomiędzy segmentami	13,7	59,0	(72,7)	-
Przychody ze sprzedaży	2.525,9	533,5	(72,7)	2.986,7
EBITDA skorygowana (niebadana)	704,1	96,6	-	800,7
Koszty wsparcia Ukrainy	(33,0)	(1,1)	-	(34,1)
EBITDA (niebadana)	671,1	95,5	-	766,6
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	418,7	27,6	-	446,3
Zysk z działalności operacyjnej	252,4	67,9	-	320,3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych	257,9	67,0	-	324,9
Nabycie zestawów odbiorczych	37,7	-	-	37,7
Na dzień 31 marca 2022 (niebadany)				
Aktywa segmentu, w tym:	25.407,8	6.544,2 ¹⁾	(56,8)	31.895,2
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.774,8	5,9	-	1.780,7

1) Pozycja ta obejmuje także aktywa trwałe zlokalizowane poza granicami Polski w wysokości 3,1 mln zł.

3.2.3. Analiza sytuacji finansowej Grupy

Suma bilansowa Grupy Polsat Plus na dzień 31 marca 2023 roku wynosiła 32.810,6 mln zł i była o 504,0 mln zł (+1,6%) wyższa względem poziomu z dnia 31 grudnia 2022 roku.

Aktywa

[mln PLN]	31 marca 2023	31 grudnia 2022	Zmiana	
			[mln PLN]	[%]
Zestawy odbiorcze	278,7	282,0	(3,3)	(1,2%)
Inne rzeczowe aktywa trwałe	3.601,5	3.600,9	0,6	-
Wartość firmy	10.818,2	10.818,1	0,1	-
Relacje z klientami	538,7	643,7	(105,0)	(16,3%)
Marki	2.041,2	2.060,9	(19,7)	(1,0%)
Inne wartości niematerialne	3.255,2	3.340,6	(85,4)	(2,6%)
Prawa do użytkowania	527,0	527,0	-	-
Długoterminowe aktywa programowe	372,3	501,8	(129,5)	(25,8%)
Nieruchomości inwestycyjne	652,4	647,0	5,4	0,8%
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	79,8	79,8	-	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	931,1	930,0	1,1	0,1%
Udzielone pożyczki długoterminowe	576,3	325,6	250,7	77,0%
Inne aktywa długoterminowe, w tym	1.933,7	1.918,0	15,7	0,8%
<i>udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności</i>	1.904,6	1.884,2	20,4	1,1%
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>	10,1	17,4	(7,3)	(42,0%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110,5	99,9	10,6	10,6%
Aktywa trwałe razem	25.716,6	25.775,3	(58,7)	(0,2%)
Krótkoterminowe aktywa programowe	769,8	699,2	70,6	10,1%
Aktywa z tytułu kontraktów	377,5	362,9	14,6	4,0%
Zapasy	1.272,2	1.162,4	109,8	9,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.614,2	2.751,3	(137,1)	(5,0%)
Udzielone pożyczki	86,2	250,5	(164,3)	(65,6%)
Należności z tytułu podatku dochodowego	5,8	5,0	0,8	16,0%
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	214,8	217,3	(2,5)	(1,2%)
Pozostałe aktywa obrotowe	152,4	137,2	15,2	11,1%
<i>w tym aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>	36,5	63,9	(27,4)	(42,9%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.463,5	808,5	655,0	81,0%
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	9,9	9,3	0,6	6,5%
Aktywa obrotowe razem	6.966,3	6.403,6	562,7	8,8%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	127,7	127,7	-	-
Aktywa razem	32.810,6	32.306,6	504,0	1,6%

Wartość aktywów trwałych zmniejszyła się o 58,7 mln zł (-0,2%) w pierwszym kwartale 2023 roku i stanowiła 78,4% sumy bilansowej. Na spadek wartości aktywów trwałych wpłynęło niższe o 129,5 mln zł (-25,8%) saldo **długoterminowych aktywów programowych**, jak również **spadek wartości relacji z klientami** o 105,0 mln zł (-16,3%) i **innych wartości niematerialnych** (głównie koncesji telekomunikacyjnych) o 85,4 mln zł (-2,6%) w wyniku sukcesywnego naliczania amortyzacji. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2023 roku odnotowaliśmy **wzrost wartości udzielonych pożyczek długoterminowych** o 250,7 mln zł (+77,0%), głównie na rozwój działalności w obszarze zielonej energii.

Na koniec marca 2023 roku **wartość naszych aktywów obrotowych** wzrosła o 562,7 mln zł (+8,8%) w stosunku do salda na koniec 2022 roku i stanowiła 21,2% sumy bilansowej Grupy. W pierwszym kwartale 2023 roku **saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wzrosło** o 655,0 mln zł, głównie w wyniku emisji w styczniu 2023 roku Obligacji Serii D o łącznej wartości nominalnej 2.670,0 mln zł i wcześniejszego wykupu Obligacji Serii B i C. **Wartość zapasów wzrosła** o 109,8 mln zł (+9,4%), przede wszystkim w wyniku wzrostu wartości zapasów urzędzeń dla klientów końcowych. Równocześnie w analizowanym okresie odnotowaliśmy **spadek należności z tytułu krótkoterminowych pożyczek**, udzielonych głównie na rozwój naszej działalności w obszarze OZE, o 164,3 mln zł (-65,6%) oraz **spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności** o 137,1 mln zł (-5,0%), w szczególności od jednostek niepowiązanych i z tytułu należności publiczno-prawnych.

W trakcie pierwszego kwartału 2023 roku **wartość długo- i krótkoterminowych aktywów programowych obniżyła** się o 58,9 mln zł (-4,9%), co wynikało z sukcesywnego odnoszenia w ciężar kosztów zakupionych wcześniej licencji filmowych i praw sportowych.

Dodatkowo na dzień 31 marca 2023 roku Spółka rozpoznała wartość **aktywów przeznaczonych do sprzedaży** w kwocie 127,7 mln zł w związku z planowanym zbyciem wybranych nieruchomości.

Pasywa

[mln PLN]	31 marca 2023	31 grudnia 2022	Zmiana	
			[mln PLN]	[%]
Kapitał zakładowy	25,6	25,6	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	7.174,0	7.174,0	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	52,0	51,9	0,1	0,2%
Pozostałe kapitały	2.806,0	2.815,9	(9,9)	(0,4%)
Zyski zatrzymane	8.122,1	8.057,6	64,5	0,8%
Akcje własne	(2.854,7)	(2.854,7)	-	-
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	15.325,0	15.270,3	54,7	0,4%
Udziały niekontrolujące	544,7	540,5	4,2	0,8%
Kapitał własny razem	15.869,7	15.810,8	58,9	0,4%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6.469,7	6.624,8	(155,1)	(2,3%)
Zobowiązania z tytułu obligacji	2.897,0	1.900,4	996,6	52,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	342,2	345,6	(3,4)	(1,0%)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	914,9	978,7	(63,8)	(6,5%)
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	286,4	330,9	(44,5)	(13,4%)
<i>w tym zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>	<i>11,9</i>	<i>4,3</i>	<i>7,6</i>	<i>176,7%</i>
Zobowiązania długoterminowe razem	10.910,2	10.180,4	729,8	7,2%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2.376,3	1.512,6	863,7	57,1%
Zobowiązania z tytułu obligacji	318,0	176,0	142,0	80,7%
Zobowiązania z tytułu leasingu	180,6	178,6	2,0	1,1%
Zobowiązania z tytułu kontraktów	628,9	606,8	22,1	3,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.445,5	3.767,1	(1.321,6)	(35,1%)
<i>w tym zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>	<i>0,5</i>	<i>2,1</i>	<i>(1,6)</i>	<i>(76,2%)</i>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	81,4	74,3	7,1	9,6%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.030,7	6.315,4	(284,7)	(4,5%)
Zobowiązania razem	16.940,9	16.495,8	445,1	2,7%
Pasywa	32.810,6	32.306,6	504,0	1,6%

Wartość kapitału własnego wzrosła o 58,9 mln zł (+0,4%), do poziomu 15.869,7 mln zł na dzień 31 marca 2023 roku. Wzrost wartości kapitału własnego wynikał głównie z wygenerowanego w pierwszym kwartale 2023 roku zysku netto w wysokości 71,0 mln zł.

Łączne zobowiązania wzrosły o 445,1 mln zł (+2,7%) i wyniosły 16.940,9 mln zł na dzień 31 marca 2023 roku, z czego 6.030,7 mln zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, a 10.910,2 mln zł - zobowiązania długoterminowe (odpowiednio 35,6% i 64,4% ogółu zobowiązań). Wartość **zobowiązań długoterminowych wzrosła** o 729,8 mln zł (+7,2%), a głównym motorem tej zmiany był **wzrost długoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji** o 996,6 mln zł (+52,4%) w następstwie wyemitowania w styczniu 2023 roku Obligacji Serii D oraz wykupu i umorzenia części Obligacji Serii B i Serii C.

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2022 roku **wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła** o 284,7 mln zł (-4,5%). Spadek ten spowodowany był głównie **niższym** o 1.321,6 mln zł (-35,1%) **saldem zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** będącym głównie wynikiem rozliczenia płatności za odnowienie rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz oraz spadkiem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Spadek ten został w znacznym stopniu zniwelowany przez **wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek** o 863,7 mln zł (+57,1%) na skutek zaciągnięcia kredytu rewalwingowego.

Zobowiązania umowne

Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów programowych

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu nabycia aktywów programowych. Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

[mln PLN]	31 marca 2023	31 grudnia 2022
Do roku	394,8	251,6
1 do 5 lat	399,9	258,1
Powyżej 5 lat	179,7	13,3
Razem	974,4	523,0

Poniższa tabela przedstawia przyszłe zobowiązania z tytułu nabycia aktywów programowych od jednostek powiązanych nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

[mln PLN]	31 marca 2023	31 grudnia 2022
Do roku	43,3	20,0
Razem	43,3	20,0

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 130,2 mln zł na dzień 31 marca 2023 roku (138,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 roku). Kwota przyszłych zobowiązań wynikających z umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 94,1 mln zł na dzień 31 marca 2023 roku (73,4 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Przyszłe zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu umów dotyczących korzystania z transponderów satelitarnych. Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

[mln PLN]	31 marca 2023	31 grudnia 2022
Do roku	124,9	125,3
1 do 5 lat	218,5	250,5
Razem	343,4	375,8

3.2.4. Analiza przepływów pieniężnych Grupy

Poniższa tabela prezentuje wybrane dane ze skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku.

[mln PLN]	za 3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	
	2023	2022	[mln PLN]	[% / p.p.]
Zysk netto za okres	71,0	212,8	(141,8)	(66,6%)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	299,6	578,8	(279,2)	(48,2%)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	(1.211,1)	(534,8)	(676,3)	126,5%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(295,2)	(324,9)	29,7	(9,1%)
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych / przychody</i>	9,2%	10,9%	n/d	(1,7 p.p.)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1.567,3	(332,2)	1.899,5	n/d
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	655,8	(288,2)	944,0	n/d
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	817,8	3.644,3	(2.826,5)	(77,6%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1.473,4	3.353,7	(1.880,3)	(56,1%)

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Wartość wpływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosła 299,6 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku i była niższa o 279,2 mln zł (-48,2%) r/r, głównie pod wpływem wyższej wartości dodatkowego zaangażowanego kapitału pracującego, co wynikało przede wszystkim z rosnących należności ratalnych związanych z uzyskiwanymi wysokimi przychodami ze sprzedaży sprzętu do klientów detalicznych, jak również szybszym niż w okresie porównawczym przyrostem stanu zapasów i spadkiem zobowiązań.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Wartość środków pieniężnych netto wykorzystanych w działalności inwestycyjnej wyniosła 1.211,1 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku i wzrosła r/r o 676,3 mln zł (+126,5%). Główną przyczyną wzrostu było ujęcie w pierwszym kwartale 2023 płatności z tytułu odnowienia rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz na okres kolejnych 15 lat w wysokości 847,0 mln zł, co zostało skompensowane niższym niż w okresie porównawczym saldem udzielonych pożyczek netto.

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym kwartale 2023 roku wyniosły 295,2 mln zł i były niższe o 29,7 mln zł (-9,1%) r/r, a wskaźnik capexu do przychodów kształtował się na poziomie 9,2%.

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Wartość środków pieniężnych netto pozyskanych w działalności finansowej wyniosła 1.567,3 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku w porównaniu do 332,2 mln zł środków pieniężnych netto wykorzystanych w działalności finansowej w okresie porównawczym. Wzrost ten wynikał z emisji Obligacji Serii D połączonej z wcześniejszym wykupem w celu umorzenia części emisji obligacji serii B i C w styczniu 2023 roku oraz zaciągnięcia kredytu rewolwingowego.

3.2.5. Płynność i zasoby kapitałowe

Utrzymujemy zasoby środków pieniężnych w celu finansowania potrzeb związanych z naszą bieżącą działalnością. Naszym celem jest zapewnienie efektywnego kosztowo dostępu do różnych źródeł finansowania, w tym kredytów bankowych, obligacji i innych pożyczek.

Uważamy, że stan własnych środków pieniężnych, środki generowane z bieżącej działalności oraz środki dostępne w ramach kredytów rewolwingowych powinny być wystarczające na sfinansowanie naszych przyszłych potrzeb związanych z bieżącą działalnością, rozwojem świadczonych przez nas usług, obsługą zadłużenia oraz realizacją założeń inwestycyjnych w obszarze aktualnej działalności Grupy. W dniu 28 kwietnia 2023 roku Spółka oraz Polkomtel, jako kredytobiorcy, zawarły nowe umowy finansowe, które zapewniają dodatkowe zasoby płynnościowe.

Zadłużenie Grupy Polsat Plus

Poniższa tabela przedstawia podsumowanie zadłużenia finansowego Grupy na dzień 31 marca 2023 roku.

	Wartość bilansowa na 31 marca 2023 r. [mln PLN]	Odsetki / kupon / dyskonto	Data zapadalności
Kredyt Terminowy (Transza A i B)	7.822,2	WIBOR + marża	Transza A - 2024 Transza B - 2025
Kredyt Rewolwingowy	1.017,1	WIBOR + marża	
Obligacje	3.215,0	Seria B: WIBOR +1,75% Seria C: WIBOR +1,65% Seria D: WIBOR +3,85%	Seria B – 2026 Seria C – 2027 Seria D – 2030
Leasing i inne	529,5	-	-
Zadłużenie brutto	12.583,8	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ⁽¹⁾	(1.463,5)	-	-
Zadłużenie netto	11.120,3	-	-
EBITDA LTM ⁽²⁾	3.415,9	-	-
Zadłużenie netto / EBITDA LTM	3,26x	-	-
Średni ważony koszt odsetek od kredytu i obligacji ⁽³⁾		9,0%	-

(1) Pozycja zawiera wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

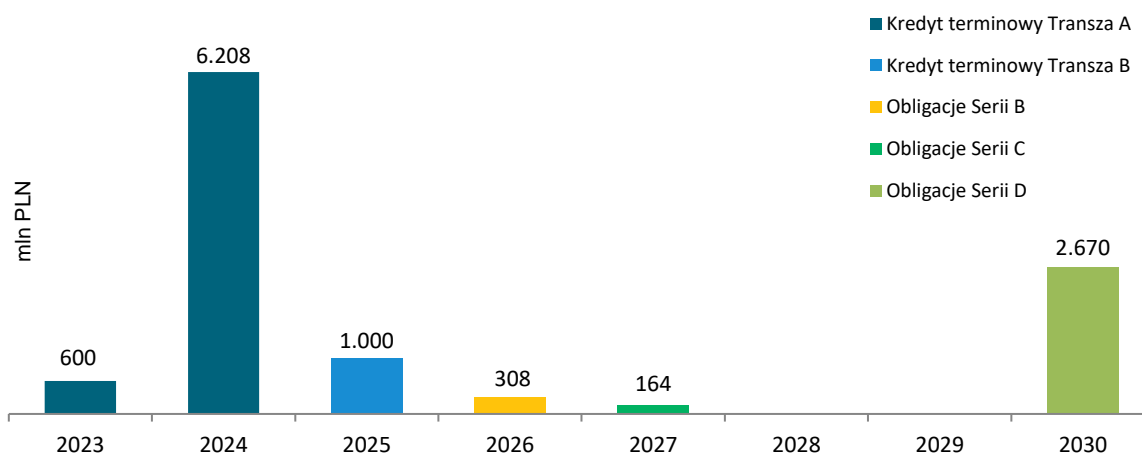
(2) EBITDA LTM skorygowana zgodnie z wymogami umowy kredytowej.

(3) Prospektywny średni ważony koszt odsetkowy Kredytu Terminowego (wraz z Kredytem Rewolwingowym) oraz Obligacji Serii B, Serii C i Serii D, wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku przy WIBOR 1M na poziomie 6,84% i WIBOR 6M – 6,95%, nie uwzględniając instrumentów zabezpieczających.

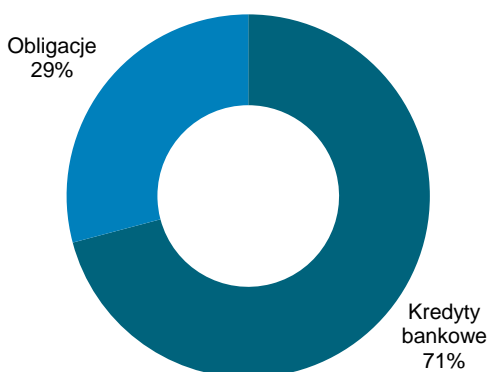
W dniu 11 stycznia 2023 roku Spółka wyemitowała 2.670.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 2.670,0 mln zł z terminem wykupu w dniu 11 stycznia 2030 roku. Równolegle, w dniu 11 stycznia 2023 roku Spółka nabyła w celu umorzenia 691.952 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela Serii B o łącznej wartości nominalnej 692,0 mln zł oraz 835.991 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela Serii C o łącznej wartości nominalnej 836,0 mln zł. Po umorzeniu odkupionych obligacji Serii B i Serii C w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW w ramach rynku Catalyst notowanych jest 2.670.000 obligacji Serii D, 308.048 obligacji Serii B oraz 164.009 obligacji Serii C.

Poniższe wykresy przedstawiają strukturę zapadalności oraz strukturę rodzajową i walutową zadłużenia Grupy Polsat Plus (wyrażonego w wartościach nominalnych, z wyłączeniem zadłużenia wynikającego z Kredytu Rewolwingowego i leasingu) na dzień 31 marca 2023 roku.

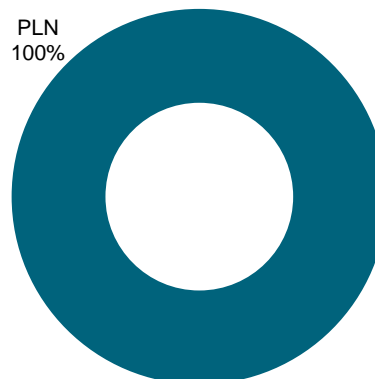
Struktura zapadalności zadłużenia na dzień 31 marca 2023 r.



**Struktura rodzajowa zadłużenia
na dzień 31 marca 2023 r.**



**Struktura walutowa zadłużenia
na dzień 31 marca 2023 r.**

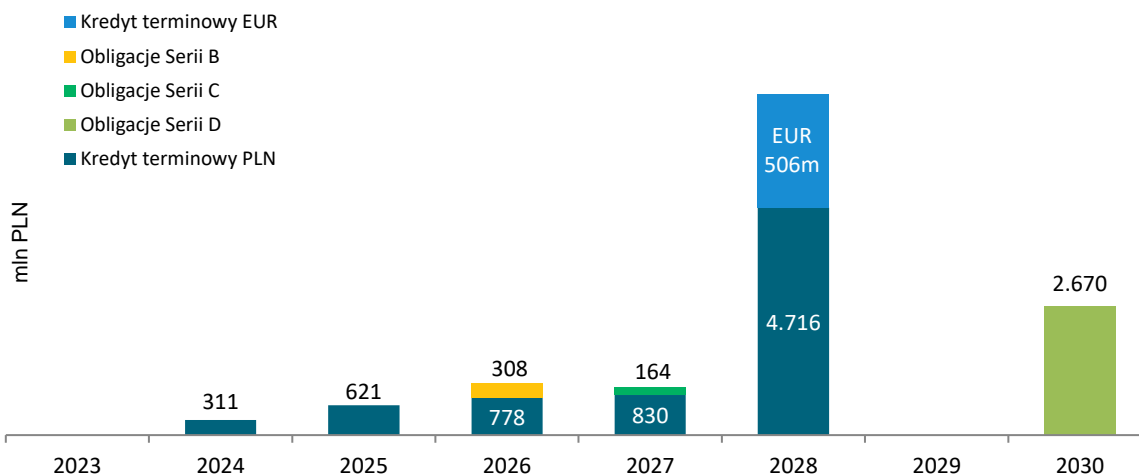


W celu zmniejszenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej wynikające z płatności odsetek naliczanych w oparciu o zmienną stopę procentową, aktywnie stosujemy strategie hedgingowe oparte o instrumenty pochodne, w szczególności swapy (IRS). Na dzień 31 marca 2023 roku otwarte i zawarte na przyszłe okresy przez spółki z Grupy transakcje zabezpieczające zmiany stopy procentowej WIBOR, zapadające w różnych okresach w latach 2023-2025, zabezpieczały blisko 30% ekspozycji w odniesieniu do całości zadłużenia Grupy.

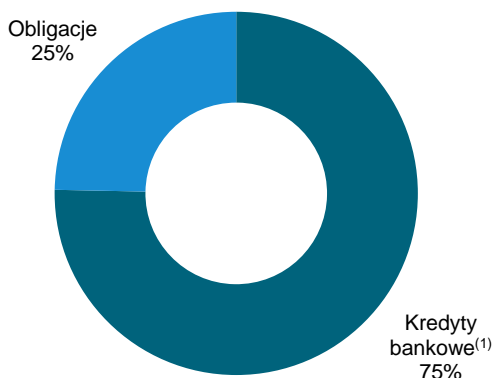
Po dacie bilansowej, w dniu 28 kwietnia 2023 roku, Spółka oraz Polkomtel wraz z określonymi spółkami z Grupy zawarły nową umowę kredytów powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju (szczegóły w punkcie *Opis istotnych umów finansowania* poniżej). Powyższa umowa kredytów przewiduje wykorzystanie nowo pozyskanych środków na m.in. spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, wraz ze zmianami. W dniu 9 maja 2023 roku Spółka oraz Polkomtel złożyły nieodwołalną dyspozycję uruchomienia procedury przedterminowej spłaty całości kredytów udzielonych na podstawie umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, która jest planowana na dzień 16 maja 2023 roku.

Po przeprowadzeniu powyższego refinansowania nowa struktura zapadalności oraz struktura rodzajowa i walutowa zadłużenia Grupy Polsat Plus (wyrażonego w wartościach nominalnych, z wyłączeniem zadłużenia wynikającego z kredytu rewolwingowego i leasingu) będzie następująca:

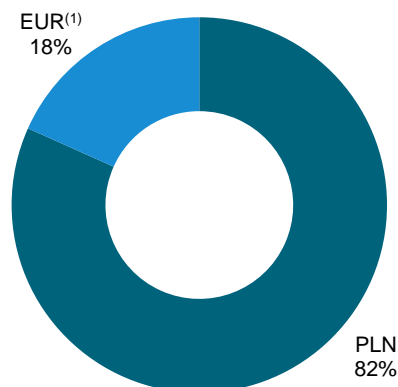
Struktura zapadalności zadłużenia po refinansowaniu



Struktura rodzajowa zadłużenia po refinansowaniu



Struktura walutowa zadłużenia po refinansowaniu



(1) Transza EUR w kwocie 506 mln EUR została przeliczona na złote po kursie 4,6039 złotych za 1 euro.

Opis istotnych umów finansowania

Opis umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, wraz ze zmianami, która pozostawała w mocy na dzień publikacji niniejszego Raportu, jak również opis warunków emisji Obligacji Serii B, Serii C i Serii D zostały przedstawione w punkcie 4.3.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022.

Umowa Kredytów z dnia 28 kwietnia 2023 roku

W dniu 28 kwietnia 2023 roku została zawarta umowa kredytów powiązana z celami zrównoważonego rozwoju (ang. *Senior Facilities Agreement*) między Spółką i Polkomtelem jako kredytobiorcami wraz z

Telewizją Polsat Sp. z o.o., Netią S.A., Polsat Media Sp. z o.o., Muzo.fm Sp. z o.o. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. a konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych na czele z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., Bankiem Polską Kasą Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., ING Bankiem Śląskim S.A. (Globalni Bankowi Koordynatorzy) oraz Santander Bank Polska S.A. (ESG Senior Coordinator), ING Bankiem Śląskim S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A. (ESG Junior Coordinators) oraz obejmującym SMBC Bank EU AG, Bank of China Limited, Luxembourg Branch, Société Générale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Millennium S.A., PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1, mBank S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Erste Group Bank AG, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Bank Ochrony Środowiska S.A., Alior Bank S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, jak również Santander Bank Polska S.A., jako Agentem kredytu (ang. *Agent*) oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agentem Zabezpieczeń (ang. *Security Agent*) („Umowa Kredytów”).

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie Spółce i Polkomtelowi kredytu terminowego w złotych (ang. *PLN Term Facility Loan*) do maksymalnej kwoty w wysokości 7.255,0 mln zł, kredytu terminowego w euro (ang. *EUR Term Facility Loan*) do maksymalnej kwoty w wysokości 506,0 mln euro („Kredyty Terminowe”) oraz kredytu rewolwingowego (ang. *Revolving Facility Loan*) do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1.000,0 mln zł („Kredyt Rewolwingowy”).

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy zostaną wykorzystane przez Spółkę w szczególności na

- spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów z dnia 21 września 2015 r. z późniejszymi zmianami
- udostępnienie środków spółkom realizującym projekty inwestycyjne zdefiniowane w Umowie Kredytów oraz
- finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych grupy kapitałowej Spółki.

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża Kredytów Terminowych i Kredytu Rewolwingowego jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia (stosunek długu netto do skonsolidowanej EBITDA) obliczanego łącznie dla określonych podmiotów w grupie kapitałowej Spółki w taki sposób, że im poziom wskaźnika będzie niższy, tym zastosowana marża również będzie niższa, przy czym najwyższy poziom marży będzie miał zastosowanie, gdy taki wskaźnik zadłużenia będzie wyższy niż 4,50:1, a najniższy, gdy wskaźnik ten będzie równy lub niższy niż 1,80:1. Ponadto marża Kredytów Terminowych i Kredytu Rewolwingowego jest uzależniona od osiągnięcia przez grupę kapitałową Spółkę określonych celów w odniesieniu do produkcji zielonej energii oraz zużycia energii zeroemisyjnej przez określone podmioty z grupy kapitałowej Spółki.

Okres kredytowania Kredytów Terminowych oraz Kredytu Rewolwingowego wynosi 5 lat od dnia podpisania Umowy Kredytów, a ostateczną datą spłaty każdego z kredytów jest 28 kwietnia 2028 rok. Kredyt terminowy w złotych będzie spłacany w kwartalnych ratach o różnej wysokości. Kredyt terminowy w euro będzie spłacony jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z Grupy Polsat Plus zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie. W szczególności, zabezpieczenia te będą obejmować zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki i jej wybranych spółek zależnych, zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach wybranych spółek zależnych Spółki, zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych prowadzonych dla Spółki oraz jej wybranych spółek zależnych,

zastawy rejestrowe na wybranych znakach towarowych, cesje praw na zabezpieczenie, hipoteki oraz oświadczenia notarialne o poddaniu się egzekucji. W przypadku, gdy wskaźnik zadłużenia będzie równy lub niższy niż 3,30:1, Spółka może zażądać zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych w związku z Umową Kredytów. Zwolnione zabezpieczenie będzie musiało zostać ponownie ustanowione w przypadku, gdy wskaźnik zadłużenia będzie wyższy niż 3,30:1. Ponadto w przypadku, gdy określone podmioty z Grupy zaciągną zabezpieczone zadłużenie, na rzecz Agenta Zabezpieczeń (działającego m.in. na rzecz kredytodawców z tytułu Umowy Kredytów) zostanie ustanowione takie samo zabezpieczenie na zasadach równorzędności (*pari passu*).

Ponadto, zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów, Spółka oraz inne podmioty z Grupy będą miały możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów (ang. *additional facilities*). Warunki takich dodatkowych kredytów będą ustalane każdorazowo w osobnej umowie, zawieranej w związku z zaciągnięciem takiego dodatkowego kredytu (ang. *additional facility accession deed*), przy czym warunki te będą musiały spełnić określone wymagania, które będą uzależnione od wskaźnika zadłużenia.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie przez podmioty z grupy kapitałowej Spółki na rzecz każdej ze stron finansujących Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów gwarancji (ang. *guarantee*) rządzonych prawem angielskim (w wysokości kwoty udzielonego kredytu powiększonej o wszelkie opłaty i należności wynikające bądź określone w Umowie Kredytów lub pozostałych dokumentach finansowania zawartych w związku z tą umową):

- (i) terminowego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów,
- (ii) zapłaty kwot wymagalnych na podstawie Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, oraz
- (iii) zwolnienia stron finansujących, o których mowa powyżej, z odpowiedzialności i wynagrodzenia wszelkich kosztów i strat, jakie taka strona finansująca może ponieść w związku z niewykonalnością, nieważnością i niezgodnością z prawem, jakiegokolwiek zobowiązania zabezpieczonego opisaną powyżej gwarancją.

Okres, na jaki zostały udzielone gwarancje, nie został określony. Gwaranci otrzymają wynagrodzenie z tytułu udzielenia gwarancji ustalone na zasadach rynkowych.

Umowa Kredytów przewiduje obowiązek spełnienia standardowych w tego typu transakcjach warunków zawieszających (ang. *conditions precedent*) wypłatę opisanych powyżej kredytów oraz obowiązek spełnienia, po uruchomieniu kredytów, o których mowa powyżej, warunków następczych (ang. *conditions subsequent*), które również są standardowe dla transakcji tego typu.

Ratingi

Poniższa tabela przedstawia zestawienie ratingów nadanych Grupie Cyfrowy Polsat na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania. Szczegółowe uzasadnienia agencji ratingowych do przyznanych ratingów zostały przedstawione w punkcie 4.3.5. – Płynność i zasoby kapitałowe – Ratingi – Sprawozdania Zarządu z działalności grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2022.

Agencja ratingowa	Rating / perspektywa	Poprzedni rating/ perspektywa	Data aktualizacji ratingu / perspektywy	Data ostatniego przeglądu
Moody's Investor Service	Ba3 / negatywna	Ba1 / w trakcie przeglądu pod kątem obniżenia	05.10.2022	05.10.2022
S&P Global Ratings	BB / stabilna	BB+/ negatywna	21.12.2022	21.12.2022

3.2.6. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Gwarancje i pożyczki udzielone PAK-PCE

W związku z faktem, że Spółka jest stroną umowy przedwstępnej z dnia 20 grudnia 2021 roku (ze zmianami), dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w PAK-Polska Czysta Energia, Spółka postanowiła udzielić poręczeń lub gwarancji oraz szeregu pożyczek celem realizacji przez PAK-PCE projektów inwestycyjnych w obszarze produkcji czystej energii. W szczególności:

- w dniu 2 czerwca 2022 roku Spółka podjęła decyzję o ustanowieniu poręczeń lub gwarancji w wysokości do 53,0 mln EUR w odniesieniu do projektu budowy i eksploatacji 14 turbin wiatrowych w obrębie gminy Przyrów, powiat częstochowski, województwo śląskie;
- w dniu 10 czerwca 2022 roku Spółka podjęła decyzję o ustanowieniu poręczeń lub gwarancji w wysokości do 96,0 mln EUR oraz udzieleniu pożyczki do kwoty nie wyższej niż ekwiwalent 236,4 mln PLN o odniesieniu do projektu budowy i eksploatacji zespołu 33 turbin wiatrowych w obrębie gminy Człuchów, powiat człuchowski, województwo pomorskie, z potencjałem budowy farmy fotowoltaicznej w ramach uzyskanej mocy przyłączeniowej projektu;
- w dniu 6 września 2022 roku Spółka podjęła decyzję o ustanowieniu poręczeń lub gwarancji w wysokości do 73,0 mln EUR w odniesieniu do projektu budowy i eksploatacji zespołu 23 turbin wiatrowych w obrębie gminy Potęgowo, powiat słupski, województwo pomorskie;
- w dniu 14 kwietnia 2023 roku Spółka podjęła decyzję o udzieleniu pożyczki do kwoty nie wyższej niż ekwiwalent 99 mln zł w odniesieniu do projektu budowy i eksploatacji instalacji OZE w obrębie gminy Główczyce, Damnica, Potęgowo, powiat słupski, województwo pomorskie.

W pierwszym kwartale 2023 roku saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę do PAK-PCE wyniosło 478,6 mln zł. Pożyczki przeznaczone zostały na realizację konkretnych inwestycji ukierunkowanych na produkcję czystej energii z odnawialnych źródeł oraz projektów związanych z budową pełnego łańcucha wartości opartego o zielony wodór. Wszystkie pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych, a terminy spłat poszczególnych pożyczek przypadają w różnych datach w latach 2023 – 2025.

Zabezpieczenia dotyczące zadłużenia z tytułu umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku

W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, ze zmianami, Spółka oraz inne spółki z Grupy wymienione poniżej oraz UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie zawarły i podpisały umowy i inne dokumenty przewidujące ustanowienie następujących zabezpieczeń, które pozostają w mocy na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

- (i) zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstw Spółki, Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Telewizji Polsat, Polkomtel oraz Plus Flota Sp. z o.o., dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- (ii) zastawy finansowy i rejestrowy na udziałach w Telewizja Polsat (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 236.945.700 zł) dla których prawem właściwym jest prawo polskie, wraz z pełnomocnictwami do wykonywania praw korporacyjnych z udziałów; udziały obciążone zastawami reprezentują 100% bez 10 udziałów kapitału zakładowego Telewizji Polsat i stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki;
- (iii) zastawy finansowy i rejestrowy na udziałach w Polkomtel (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.360.068.800 zł), dla których prawem właściwym jest prawo polskie, wraz

z pełnomocnictwami do wykonywania praw korporacyjnych z udziałów; udziały obciążone zastawami reprezentują 100% bez 10 udziałów kapitału zakładowego Polkomtel i stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki;

- (iv) zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach w Netia S.A. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 110.702.441 zł), dla którego prawem właściwym jest prawo polskie wraz z pełnomocnictwami do wykonywania praw korporacyjnych z akcji w wyżej wymienionej spółce, akcje obciążone zastawami reprezentują 32,99% kapitału zakładowego spółki;
- (v) zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach w TV Spektrum Sp. z o.o. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.400.000 zł), dla którego prawem właściwym jest prawo polskie, wraz z pełnomocnictwem do wykonywania praw korporacyjnych z udziałów w wyżej wymienionej spółce, udziały obciążone zastawami reprezentują ok. 16,11% kapitału zakładowego spółki;
- (vi) zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych Spółki, Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Telewizji Polsat oraz Polkomtel, dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- (vii) pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółki, Polsat Media Biuro Reklamy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Telewizja Polsat, Polkomtel, Dwa Sp. z o.o., Teleaudio Dwa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o., Interphone Service Sp. z o.o., Muzo.fm Sp. z o.o., INFO-TV-FM Sp. z o.o., Polkomtel Business Development Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o., Liberty Poland S.A. oraz Plus Flota Sp. z o.o., dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- (viii) zastawy zwykłe i rejestrowe na prawach ochronnych na znakach towarowych przysługujących Telewizji Polsat i Polsat Investments Ltd. (dawniej: Polsat Brands AG), dla których prawem właściwym jest prawo polskie;
- (ix) przelewy na zabezpieczenie praw majątkowych w Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., dla którego prawem właściwym jest prawo polskie;
- (x) hipoteka umowna łączna, dla której prawem właściwym jest prawo polskie, na następujących nieruchomościach będących własnością Spółki: (a) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00102149/9, (b) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00136943/2, (c) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00102615/7, (d) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00101039/8, (e) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00132063/1, (f) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00104992/7, (g) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ulicy Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00100109/3, (h) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00103400/4, (i) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, w rejonie ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00100110/3, (j) nieruchomość gruntowa, położona w Warszawie, dzielnicy Targówek, przy ul. Łubinowej, księga wieczysta numer WA3M/00131411/9;
- (xi) hipoteka umowna, dla której prawem właściwym jest prawo polskie, na nieruchomości gruntowej będącej własnością Polkomtel, położonej w Warszawie, dzielnica Ursynów, w rejonie ulicy

Baletowej, składającej się z działek o numerach 131/4 oraz 132/6, księga wieczysta numer nr WA5M/00478842/7;

- (xii) przelew na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umów hedgingowych przysługujących Spółce i Polkomtel, dla których prawem właściwym jest prawo angielskie;
- (xiii) przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia składników majątkowych, o których mowa w punkcie (i) i punkcie (ix) powyżej;
- (xiv) zastaw na udziałach w Polsat License Ltd. (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 CHF), dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie; udziały obciążone zastawem reprezentują 100% kapitału zakładowego spółki i stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki;
- (xv) przelew na zabezpieczenie: (a) wierzytelności wobec różnych dłużników, (b) wierzytelności i praw z umów rachunków bankowych oraz (c) praw z umów ubezpieczenia przysługujących Polsat License Ltd., dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- (xvi) przelew na zabezpieczenie praw z umowy licencyjnej zawartej przez Polsat Investments Ltd. (dawniej: Polsat Brands AG) oraz Polsat License Ltd. oraz praw z umów rachunków bankowych, dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- (xvii) zastaw na rachunkach bankowych przejętych przez Cyfrowy Polsat w wyniku połączenia z Metelem, dla którego prawem właściwym jest prawo cypryjskie;
- (xviii) przelew na zabezpieczenie wierzytelności i praw z umów rachunków bankowych przejętych przez Cyfrowy Polsat w wyniku połączenia z Metelem, dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- (xix) zastaw na akcjach Polsat Investments Ltd. (dawniej: Polsat Brands AG), (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 250.074 CHF), dla którego prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- (xx) zastaw na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych przejętych przez Polkomtel w wyniku połączenia z Litenite, dla których prawem właściwym jest prawo szwajcarskie;
- (xxi) oświadczenia Spółki, Polsat Media Biuro Reklamy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Telewizji Polsat, Polkomtel oraz
- (xxii) oświadczenie Polsat Investments Ltd. (dawniej: Polsat Brands AG) o poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego (z całego majątku znajdującego się w Polsce lub podlegającego prawu polskiemu), dla których prawem właściwym jest prawo polskie.

4. Pozostałe istotne informacje

4.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych i zostały opisane w Nocie 19 do o skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

4.2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa Polsat Plus nie publikowała prognoz wyników finansowych.

4.3. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W opinii Zarządu, poziom rezerw na dzień 31 marca 2023 roku jest wystarczający do pokrycia ewentualnych przyszłych wypływów, a niekorzystne rozwiązanie kwestii spornych nie będzie miało istotnie negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W dniu 24 lutego 2011 roku Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel (jednostkę zależną od Spółki) karę pieniężną w wysokości 130,7 mln zł w związku ze stwierdzeniem rzekomego braku współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w Polkomtel. Polkomtel odwołał się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). Zdaniem Zarządu, w trakcie kontroli Polkomtel w pełni i przez cały czas współpracował z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem. W dniu 18 czerwca 2014 roku SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, obniżając kwotę kary do wysokości 4 mln zł (tj. równowartość 1 mln euro). Wyrokiem z dnia 20 października 2015 roku sąd uchylił wyrok SOKiK w przedmiotowej sprawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Wyrokiem z dnia 28 kwietnia 2017 roku, SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, zmniejszając karę nałożoną na Polkomtel do kwoty 1,3 mln zł. Polkomtel i Prezes UOKiK wnieśli apelację od wyroku do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 3 kwietnia 2020 roku oddalono apelację zarówno Polkomtel jak i Prezesa UOKiK. Sąd Apelacyjny podtrzymał wyrok SOKiK. W dniu 20 kwietnia 2020 roku Polkomtel zapłacił karę w wysokości 1,3 mln zł. Polkomtel i Prezes UOKiK wnieśli skargi kasacyjne od wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 28 września 2022 roku skarga kasacyjna pozwanego Prezesa UOKiK została oddalona, natomiast skarga Polkomtel została uwzględniona w zakresie oddalającym apelację powoda, zaś zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 3 kwietnia 2020 roku został uchylony i skierowany - zgodnie z żądaniem skargi kasacyjnej Polkomtel - do ponownego rozpoznania. W dniu 29 marca 2023 roku zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego, w którym Sąd przychylił się do stanowiska spółki, iż kara została wymierzona w euro, a następnie błędnie przeliczona na złote, wskutek czego zmienił zaskarżony wyrok I instancji, obniżając wymiar kary w złotych do kwoty 1,2 mln zł.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK uznał praktyki stosowane przez Spółkę oraz Polkomtel za rzekomo naruszające zbiorowe interesy konsumentów polegające na prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Prezes UOKiK nałożył na Spółkę oraz Polkomtel karę pieniężną w wysokości odpowiednio 4,4 mln zł oraz 12,3 mln zł. Grupa złożyła odwołanie od ww. decyzji do sądu. Wyrokiem z dnia 14 października 2019 roku SOKiK oddalił odwołanie Grupy w sprawie. Grupa wniosła apelację. Wyrokiem z dnia 31 grudnia 2020 roku apelacja Grupy

została oddalona. W dniu 14 stycznia 2021 roku Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel zapłaciły nałożoną karę. Grupa złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 20 kwietnia 2022 roku skarga kasacyjna Spółki została przyjęta do rozpoznania. Sprawa została skierowana do rozstrzygnięcia na posiedzeniu niejawnym w dniu 25 maja 2023 roku.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na pobieraniu płatności za aktywowane konsumentom usługi pomimo niezyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność związaną z tymi usługami. Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 39,5 mln zł. Polkomtel złożył odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 26 maja 2021 roku SOKiK oddalił odwołanie. Polkomtel złożył apelację od wyroku SOKiK. Wyrokiem z dnia 8 listopada 2022 roku apelacja Polkomtel została oddalona. W dniu 22 listopada 2022 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 39,5 mln zł. Polkomtel złożył skargę kasacyjną.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczące zapisów w regulaminie świadczenia usług telekomunikacyjnych odnośnie prepaid i anulowania niewykorzystanej wartości konta abonenta. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 20,4 mln zł. Polkomtel złożył odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 8 kwietnia 2022 roku SOKiK oddalił w całości odwołanie Polkomtel. W dniu 31 maja 2022 roku Polkomtel złożył apelację od wyroku SOKiK. W dniu 28 marca 2023 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego, Polkomtel rozważył złożenie skargi kasacyjnej. W dniu 11 kwietnia 2023 roku Polkomtel zapłacił karę w wysokości 20,4 mln zł.

Inne postępowania

W dniu 28 kwietnia 2017 roku, pozewem w postępowaniu upominawczym Związek Artystów Scen Polskich ZASP - Stowarzyszenie („ZASP”) wystąpił przeciwko Cyfrowemu Polsatowi o zapłatę kwoty 20,3 mln zł. Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym oraz wniosła o oddalenie powództwa w całości. W dniu 10 stycznia 2018 roku Sąd wydał postanowienie o skierowaniu sprawy do postępowania mediacyjnego. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. Rozprawa odbyła się 8 maja 2019 roku. Strony złożyły zgodny wniosek o ponowne skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego na okres 3 miesięcy. Sąd przychylił się do wniosku i odroczył rozprawę bez terminu. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. W dniu 6 maja 2020 roku Spółka otrzymała pismo Sądu, w którym znajdowało się stanowisko mediatora podsumowujące przebieg mediacji z wezwaniem do odniesienia się do jego treści. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka złożyła odpowiedź na ww. wezwanie informując Sąd o braku możliwości zawarcia przez strony ugody. Rozprawa odbyła się 20 października 2021 roku. Pod koniec marca 2022 roku Spółka otrzymała pismo rozszerzające dotychczasowe powództwo o okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2020, wartość przedmiotu sporu została powiększona o ponad 120,0 mln zł. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 5 lipca 2023 roku.

Spór prawny dotyczący rezerwacji częstotliwości

Toczy się spór prawny dotyczący postępowania selekcyjnego na częstotliwości w paśmie 1800 MHz przeprowadzonego przez Prezesa UKE w 2007 roku. W wyniku przeprowadzonego postępowania przetargowego wyłonione zostały oferty złożone przez Mobyland Sp. z o.o. (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) oraz CenterNet S.A. (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.). Na wnioski T-Mobile i Orange wszczęte zostało postępowanie o unieważnienie samego przetargu na częstotliwość 1800 MHz. Wyrokiem z dnia 8 maja 2014 roku Naczelny Sąd Administracyjny (NSA) podtrzymał wyrok sądu pierwszej instancji i uchylił decyzję Prezesa UKE z dnia 23 września 2011 roku dotyczącą częściowego unieważnienia wspomnianego przetargu. Po decyzji NSA UKE poinformowało, iż „decyzje co do powtórzenia przetargu zostaną podjęte przez Urząd po szczegółowym przeanalizowaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu

Administracyjnego, wskazań Sądu co do dalszego postępowania oraz analizie stanu prawnego” oraz że „decyzje rezerwacyjne Prezesa UKE pozostają w mocy, a operatorzy mogą nadal świadczyć usługi przy wykorzystaniu tych częstotliwości”. Pismem z dnia 23 grudnia 2016 roku Prezes UKE zawiadomił strony o podjęciu z urzędu postępowania o unieważnienie przetargu na częstotliwość 1800 MHz. Decyzją z dnia 4 sierpnia 2017 roku Prezes UKE unieważnił przetarg z 2007 roku. W dniu 13 października 2017 roku spółka Aero 2 Sp. z o.o. (będąca następcą prawnym spółki CenterNet S.A. oraz spółki Mobyland Sp. z o.o. a obecnie Polkomtel) złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2017 roku w przedmiocie unieważnienia postępowania przetargowego z 2007 roku. Decyzją z dnia 31 stycznia 2018 roku Prezes UKE utrzymał w mocy swoją decyzję z dnia 4 sierpnia 2017 roku. Od tej decyzji Aero 2 w dniu 7 marca 2018 roku wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA), która została oddalona wyrokiem z dnia 4 października 2018 roku. W dniu 27 grudnia 2018 roku Aero 2 wniosła skargę kasacyjną od ww. wyroku, która została oddalona wyrokiem NSA z dnia 25 listopada 2022 roku.

Wydana decyzja Prezesa UKE nie wpływa na decyzje rezerwacyjne wydane w odrębnym od przetargu postępowaniu administracyjnym. Zgodnie z komunikatem Prezesa UKE, decyzje rezerwacyjne pozostają ważne i w oparciu o nie mogą być świadczone usługi telekomunikacyjne. Zarząd Spółki jest zdania, iż powyższa kwestia nie powinna negatywnie wpłynąć na wyniki oraz sytuację finansową Grupy. W związku z powyższym skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończy 31 marca 2023 roku nie zawiera żadnych korekt związanych z wyceną wartości rezerwacji częstotliwości.

W postępowaniu prowadzonym z wniosku T-Mobile Polska S.A. Prezes UKE wznowił postępowanie zakończone wydaniem przez Prezesa UKE w dniu 23 kwietnia 2009 roku ostatecznej decyzji utrzymującej w mocy decyzję Prezesa UKE z dnia 30 listopada 2007 roku dot. przyznania rezerwacji częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz. W ramach tego postępowania decyzją z dnia 28 listopada 2017 roku Prezes UKE odmówił uchylecia – po wznowieniu postępowania – decyzji rezerwacyjnej Prezesa UKE z dnia 23 kwietnia 2009 roku. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 4 czerwca 2018 roku. W związku ze skargami wniesionymi na ww. decyzję, wyrokiem z dnia 11 marca 2019 roku, WSA w Warszawie uchylił decyzję Prezesa UKE z dnia 4 czerwca 2018 roku. Spółka Aero 2 wniosła skargę kasacyjną od tego wyroku, która oczekuje na rozpatrzenie przez NSA.

W dniu 4 października 2018 roku T-Mobile Polska wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na ogłoszenie Prezesa UKE z dnia 5 września 2018 roku o wynikach przeprowadzenia czynności niezbędnych do usunięcia naruszeń stanowiących przyczynę unieważnienia przetargu na dwie rezerwy częstotliwości, z których każda obejmuje 48 dwupleksowych kanałów radiowych z odstępem dwupleksowym 95 MHz, z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz. Postanowieniem z dnia 20 listopada 2018 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odrzucił skargę T-Mobile Polska S.A. Postanowieniem z dnia 4 lipca 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny, wskutek skargi kasacyjnej wniesionej przez T-Mobile Polska S.A., uchylił postanowienie WSA w Warszawie z dnia 20 listopada 2018 roku. Wyrokiem z dnia 18 sierpnia 2020 roku, WSA w Warszawie stwierdził bezskuteczność ogłoszenia Prezesa UKE z dnia 5 września 2018 roku. Wyrok ten został następnie uchylony przez NSA wyrokiem z dnia 9 grudnia 2021 roku, a sprawa przekazana została do ponownego rozpoznania do WSA w Warszawie. Wyrokiem z dnia 25 października 2022 roku WSA w Warszawie oddalił skargę T-Mobile Polska, przy czym wyrok ten nie jest prawomocny, a T-Mobile Polska S.A. wniosła od niego skargę kasacyjną do NSA.

Ponadto toczą się również inne postępowania, w których stroną jest Grupa, na które utworzono rezerwy zgodnie z najlepszą oceną Zarządu wartości ewentualnych przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z uregulowaniem tych spraw. Informacje dotyczące wartości utworzonych rezerw na poszczególne tytuły nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw. Stan pozostałych istotnych spraw spornych opisanych w punkcie 5.4. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za 2022 rok nie uległ zmianie.

4.4. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnych okresach

Spółka identyfikuje niżej opisane czynniki, jako mające wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnych okresach. Szczegółowe opisy tych czynników zostały przedstawione w punkcie 5.10 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok 2022 i w opinii Zarządu Spółki pozostają aktualne i nadal mają lub potencjalnie mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach.

Czynniki związane z otoczeniem społeczno-gospodarczym i konkurencyjnym

- konflikt zbrojny na terenie Ukrainy, przekładający się niekorzystnie na szereg wskaźników makroekonomicznych;
- sytuacja gospodarcza w Polsce i na świecie, w szczególności zmiany PKB, stopa bezrobocia, inflacja, dynamika płac realnych, transfery socjalne, poziom wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych oraz nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw;
- sytuacja na rynku płatnej telewizji w Polsce;
- rozwój rynku reklamy w Polsce;
- rosnące znaczenie pakietyzacji usług i trendy konsolidacyjne na rynku telekomunikacyjnym i płatnej telewizji;
- wzrost cen usług telekomunikacyjnych i płatnej telewizji;
- rozwój technologii 5G w Polsce;
- aukcja rezerwacji częstotliwości z zakresu 3,6 GHz;
- rosnący popyt na transmisję danych w smartfonach.

Czynniki związane z działalnością Grupy

- wejście na rynek produkcji energii ze źródeł nisko- i zeroemisyjnych;
- działalność na rynku fotowoltaicznym dla klientów B2C i B2B;
- wzmocnienie pozycji Grupy na rynku reklamy online poprzez portal internetowy Interia.pl;
- popyt na transmisję danych i usługi 5G oraz zmiana taryf usług telekomunikacyjnych;
- rozwój platform streamingowych należących do Grupy;
- inwestycje w podnoszenie atrakcyjności oferowanego kontentu i monetyzacja praw sportowych.

Czynniki finansowe

- zmiany stóp procentowych;
- wahania kursów walut.

Czynniki związane z otoczeniem regulacyjnym

- obniżanie stawek międzyoperatorskich za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR) i stacjonarnych (FTR);
- implementacja Europejskiego Kodeksu Łączności Elektronicznej do prawodawstwa krajowego;

- przedłużenie obowiązywania zasady Rome Like at Home (RLAH);
- Projekt nowelizacji ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa;
- projekt ustawy o zwalczaniu nadużyć w komunikacji elektronicznej;
- projekt ustawy o ochronie małoletnich przed dostępem do treści nieodpowiednich w Internecie.

Mirosław Błaszczyk
Prezes Zarządu

Maciej Stec
Wiceprezes Zarządu

Jacek Felczykowski
Członek Zarządu

Aneta Jaskólska
Członek Zarządu

Agnieszka Odorowicz
Członek Zarządu

Katarzyna Ostap-Tomann
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2023 roku

Definicje i słowniczek pojęć technicznych

Termin	Definicja
B2B	Transakcja pomiędzy przedsiębiorcami (<i>Business to Business</i>).
B2C	Transakcja pomiędzy przedsiębiorcą a konsumentem (<i>Business to Consumer</i>).
Kredyt Rewolwingowy	Udzielony na podstawie Umowy Kredytów z dnia 28 kwietnia 2023 roku kredyt rewolwingowy do maksymalnej kwoty w wysokości stanowiącej równowartość 1.000 mln zł i terminie spłaty do 28 kwietnia 2028 roku.
Kredyt Terminowy PLN	Udzielony na podstawie Umowy Kredytów z dnia 28 kwietnia 2023 roku kredyt terminowy denominowany w PLN do maksymalnej kwoty w wysokości 7.225 mln PLN i terminie spłaty do 28 kwietnia 2028 roku.
Kredyt Terminowy EUR	Udzielony na podstawie Umowy Kredytów z dnia 28 kwietnia 2023 roku kredyt terminowy denominowany w EUR do maksymalnej kwoty w wysokości 506 mln EUR i terminie spłaty do 28 kwietnia 2028 roku.
Obligacje Serii B	Niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje na okaziciela Serii B o łącznej wartości nominalnej 1 mld zł i wartości nominalnej 1.000 zł każda emitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 25 marca 2019 roku.
Obligacje Serii C	Niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje na okaziciela Serii C o łącznej wartości nominalnej 1 mld zł i wartości nominalnej 1.000 zł każda emitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 29 stycznia 2020 roku.
Obligacje Serii D	Niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje na okaziciela Serii D o łącznej wartości nominalnej 2,67 mld zł i wartości nominalnej 1.000 zł każda emitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 16 grudnia 2022 roku.
Umowa Kredytów z 2015, SFA 2015	Umowa kredytów z dnia 21 września 2015 roku zawarta m.in. przez Spółkę (jako kredytobiorcę) oraz konsorcjum instytucji finansowych, zmieniona umową zmieniającą, ujednolicającą i konsolidującą z dnia 21 września 2015 roku, drugą umową zmieniającą i ujednolicającą z dnia 2 marca 2018 roku oraz trzecią umową zmieniającą i ujednolicającą z dnia 27 kwietnia 2020 roku.
Umowa Kredytów, SFA 2023	Umowa kredytów z dnia 28 kwietnia 2023 roku, powiązana z celami zrównoważonego rozwoju, zawarta przez Spółkę i Polkomtel sp. z o.o. jako kredytobiorców oraz Telewizję Polsat sp. z o.o., Netię S.A., Polsat Media sp. z o.o., Muzo.fm sp. z o.o. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych.

Słownik terminów technicznych

Termin	Definicja
2G	Sieci telefonii komórkowej drugiej generacji, oferowane w Europie na standardzie GSM.
3G	Sieci telefonii komórkowej trzeciej generacji pozwalające na jednoczesne używanie usług głosowych i transmisji danych.
4G	Sieci telefonii komórkowej czwartej generacji.
5G	Sieci telefonii komórkowej piątej generacji.
ARPU na klienta B2C/B2B	Średni miesięczny przychód detaliczny od klienta B2C lub B2B wygenerowany w danym okresie rozliczeniowym.
ARPU na RGU prepaid	Średni miesięczny przychód detaliczny wygenerowany w danym okresie rozliczeniowym w przeliczeniu na jednostkę RGU prepaid.
Catch-up TV	Usługi polegające na udostępnianiu wybranych treści programowych przez pewien czas po tym jak zostały nadane w kanale telewizyjnym. Cyfrowy Polsat świadczy te usługi od 2011 roku.
Churn (wskaźnik/współczynnik odejść lub odpływu)	<p>Rozwiązanie umowy z Klientem B2C w drodze wypowiedzenia, windykacji lub innych działań, skutkujące tym, że po skutecznym rozwiązaniu umowy, Klient nie posiada żadnej aktywnej usługi świadczonej w modelu kontraktowym.</p> <p>Wskaźnik churn prezentuje stosunek liczby klientów, którym dezaktywowano ostatnią usługę (w drodze wypowiedzenia, jak i dezaktywacji w wyniku działań windykacyjnych lub z innych przyczyn) w okresie ostatnich 12 miesięcy do średniorocznej liczby klientów w tym 12-miesięcznym okresie.</p>
Definicja użyciowa (90-dni dla RGU pre-paid)	Liczba raportowanych RGU usług przedpłaconych w ramach telefonii komórkowej oraz internetu oznacza liczbę kart SIM, które w ciągu ostatnich 90 dni wykonały albo otrzymały połączenie, wysłały albo otrzymały SMS/MMS albo skorzystały z usług transmisji danych. W przypadku bezpłatnego dostępu do internetu świadczonego przez Aero 2 do RGU usług przedpłaconych w ramach dostępu do internetu wliczone zostały wyłącznie te karty SIM, które w ciągu ostatnich 90 dni skorzystały z usług transmisji danych w ramach płatnych pakietów.
DTH	Usługi płatnej cyfrowej telewizji satelitarnej, które świadczymy na terenie Polski od 2001 roku.
DTT	Naziemna telewizja cyfrowa (<i>Digital Terrestrial Television</i>).
DVB-T	Technologia naziemnego nadawania telewizji cyfrowej (<i>Digital Video Broadcasting – Terrestrial</i>).
DVB-T2	Technologia naziemnego nadawania telewizji cyfrowej drugiej generacji (<i>Digital Video Broadcasting – Terrestrial Second Generation</i>).

Termin	Definicja
ERP	Klasa systemów informatycznych służących wspomaganie zarządzania przedsiębiorstwem lub współdziałania grupy współpracujących ze sobą przedsiębiorstw, poprzez gromadzenie danych oraz umożliwienie wykonywania operacji na zebranych danych (<i>enterprise resource planning</i>).
FTR	Stawka opłaty hurtowej za zakończenie połączenia telefonicznego w stacjonarnej sieci telefonicznej innego operatora (<i>Fixed Termination Rate</i>).
GRP	Punkt ratingowy, zdefiniowany jako liczba osób oglądających daną emisję spotu reklamowego w określonym czasie, wyrażona jako odsetek w grupie docelowej. W Polsce, jeden GRP równy jest 0,2 miliona mieszkańców w podstawowej dla reklamodawców grupie docelowej 16–49 lat (<i>Gross Rating Point</i>).
HSPA/HSPA+	Technologia transferu danych drogą radiową w sieciach bezprzewodowych zwiększająca pojemność sieci UMTS (<i>High Speed Packet Access/High Speed Packet Access Plus</i>). Obejmuje również technologię HSPA+ Dual Carrier (<i>Evolved High Speed Packet Access Dual Carrier</i>). Umożliwia transmisję danych z prędkością dochodzącą maksymalnie do 42 Mb/s w przypadku przesyłania danych do użytkownika i do 5,7 Mb/s w przypadku przesyłania danych do sieci.
IPTV	Technika umożliwiająca przesyłanie sygnału telewizyjnego w sieciach szerokopasmowych opartych na protokole IP (<i>Internet Protocol Television</i>).
Klient	Osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, posiadająca co najmniej jedną, aktywną usługę świadczoną w modelu kontraktowym. Klient identyfikowany jest na poziomie unikalnego numeru PESEL, NIP lub REGON.
Lokalizacja	(inaczej: site/maszt/wieża lub konstrukcja dachowa) - pojedyncza konstrukcja stalowa zlokalizowana w wyodrębnionym regionie geograficznym, zapewniająca możliwość instalacji jednej lub kilku stacji bazowych celem dostarczenia sygnału radiowego do terminali ruchomych użytkowników końcowych w obrębie tego regionu.
LTE	<i>Long Term Evolution</i> - standard szybkiej transmisji danych w sieciach bezprzewodowych określany również jako 4G. Na bazie kanału częstotliwości o szerokości ograniczonej do maksymalnie 20 MHz pozwala na osiągnięcie prędkości transmisji danych do 150 Mb/s (downlink, przy zastosowaniu anten MIMO 2x2).
LTE Advanced	Kolejny standard bezprzewodowego przesyłu danych czwartej generacji (4G), istotnie poprawiający parametry standardu LTE. Poprzez umożliwienie agregacji pasm z różnych częstotliwości (łącznie maksymalnie do 100 MHz) pozwala na znaczące zwiększenie maksymalnej prędkości transmisji do 3 Gb/s (downlink, przy zastosowaniu anten MIMO 8x8).

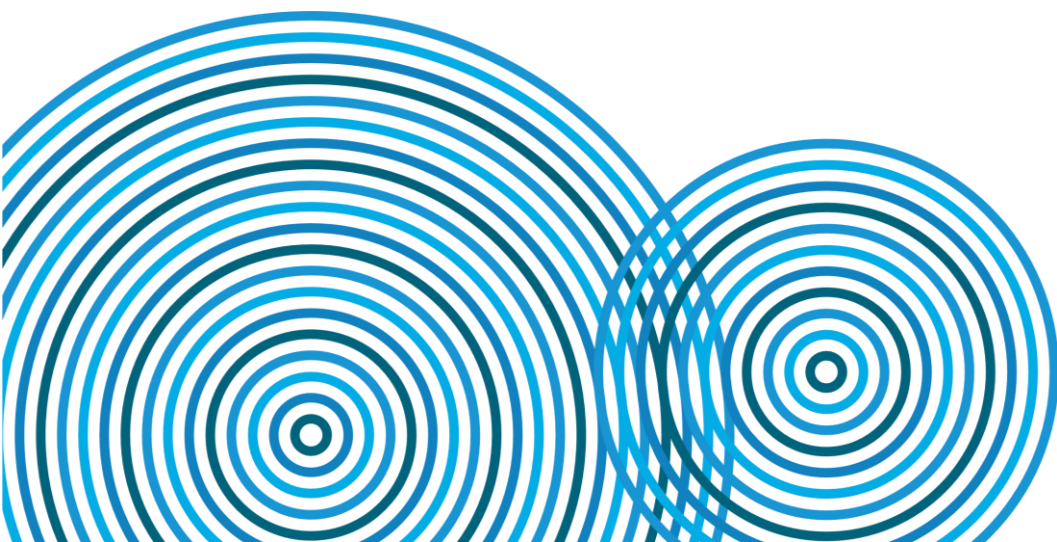
Termin	Definicja
MIMO	(ang. <i>Multiple Input, Multiple Output</i>) rozwiązanie zwiększające przepustowość sieci bezprzewodowej polegające na transmisji wieloantenowej zarówno po stronie nadawczej, jak i po stronie odbiorczej.
MTR	Stawka opłaty hurtowej za zakończenie połączenia telefonicznego w ruchomej sieci telefonicznej innego operatora (<i>Mobile Termination Rate</i>).
MUX, Multiplex	Pakiet kanałów telewizyjnych, radiowych i dodatkowych usług jednocześnie transmitowanych cyfrowo do odbiorcy w jednym kanale częstotliwości.
ODU-IDU	ang. <i>Outdoor Unit Indoor Unit</i> , autorskie rozwiązanie Grupy Polsat Plus oparte o zestaw obejmujący zewnętrzny modem LTE (ODU) i domowy router WiFi (IDU), które zwiększa efektywny zasięg i poprawia jakość sygnału LTE.
OTT (Over-The-Top)	Sposób dostarczania treści lub telewizji za pośrednictwem sieci Internet bez bezpośredniego zaangażowania dostawcy usługi dostępu do internetu (tzw. sieć otwarta).
PPV	Usługi płatnego dostępu do wybranych treści programowych (<i>pay-per-view</i>).
realni użytkownicy	Szacowana liczby osób, które wykonały w danym miesiącu przynajmniej jedną odsłonę witryny lub aplikacji internetowej (Real Users).
RGU (Revenue Generating Unit)	Pojedyncza, aktywna, generująca przychód detaliczny usługa płatnej telewizji świadczonej w dowolnej technologii, dostępu do Internetu mobilnego lub przewodowego lub telefonii komórkowej, świadczona w modelu kontraktowym lub przedpłaconym.
Stacja bazowa	(inaczej: stacja przekaźnikowa / BTS / Base Transceiver Station / nadajnik / nodeB / eNodeB) - urządzenie wyposażone w anteny nadawczo-odbiorcze, łączące terminal ruchomy (np. telefon komórkowy, router mobilny) z częścią transmisyjną sieci telekomunikacyjnej. Stacja bazowa wykorzystuje pojedynczą technologię na wyodrębnionej nośnej (bloku częstotliwości z wyodrębnionego zakresu pasma). Stacja bazowa nie powinna być mylona z lokalizacją (ang. site).
usługi zintegrowane	Pakiet dwóch lub więcej usług spośród dostarczanych przez nas usług płatnej telewizji, telefonii komórkowej oraz dostępu do Internetu świadczonych w ramach jednej umowy i jednej opłaty abonamentowej.



Grupa Kapitałowa Cyfrowy Polsat S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku**

**sporządzone zgodnie
z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”**



Spis treści

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 3	
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Śródroczne zestawienie skonsolidowanego zysku całkowitego	5
Śródroczny skonsolidowany bilans	6
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
Informacje ogólne	12
1. Działalność Jednostki Dominującej	12
2. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	12
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	12
4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5. Struktura Grupy	14
6. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	22
Noty objaśniające	22
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości	22
8. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	22
9. Koszty operacyjne	23
10. Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	23
11. Koszty finansowe, netto	24
12. Kapitały	24
13. Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na pozostałe kapitały	26
14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26
15. Zobowiązania z tytułu obligacji	27
Pozostałe informacje	28
16. Nabycie spółek zależnych	28
17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	33
18. Segmenty działalności	34
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	38
20. Zobowiązania warunkowe	40
21. Ryzyko i wartość godziwa	41
22. Istotne umowy i wydarzenia	44
23. Wydarzenia po dniu bilansowym	48
24. Inne ujawnienia	49
25. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	50

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 15 maja 2023 roku Zarząd Cyfrowy Polsat S.A. zatwierdził skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, na które składają się:

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 71,0 zł

Śródroczne zestawienie skonsolidowanego zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujące zysk całkowity za okres w wysokości: 61,1 zł

Śródroczny skonsolidowany bilans na dzień

31 marca 2023 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 32.810,6 zł

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 655,8 zł

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 58,9 zł

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w milionach złotych polskich z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

**Mirosław
Błaszczak**
Prezes Zarządu

**Maciej
Stec**
Wiceprezes Zarządu

**Jacek
Felczykowski**
Członek Zarządu

**Aneta
Jaskólska**
Członek Zarządu

**Agnieszka
Odorowicz**
Członek Zarządu

**Katarzyna
Ostap-Tomann**
Członek Zarządu

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	8	3.199,3	2.986,7
Koszty operacyjne	9	(2.891,9)	(2.633,7)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne, netto		(8,7)	(32,7)
Zysk z działalności operacyjnej		298,7	320,3
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	10	20,8	6,9
Koszty finansowe, netto	11	(255,7)	(76,8)
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		20,3	14,7
Zysk brutto za okres		84,1	265,1
Podatek dochodowy		(13,1)	(52,3)
Zysk netto za okres		71,0	212,8
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		64,5	214,9
Zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy niekontrolujących		6,5	(2,1)
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych		0,13	0,37

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie skonsolidowanego zysku całkowitego

	okres 3 miesięcy zakończony		
	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Zysk netto za okres		71,0	212,8
<i>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</i>			
Wycena instrumentów zabezpieczających	13	(9,7)	10,8
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek zależnych i stowarzyszonych		(0,2)	0,1
Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu		(9,9)	10,9
Zysk całkowity za okres		61,1	223,7
Zysk całkowity przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		54,7	225,8
Zysk/(strata) całkowita przypadająca na akcjonariuszy niekontrolujących		6,4	(2,1)

Śródroczny skonsolidowany bilans - aktywa

	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zestawy odbiorcze		278,7	282,0
Inne rzeczowe aktywa trwałe		3.601,5	3.600,9
Wartość firmy	16	10.818,2	10.818,1
Relacje z klientami		538,7	643,7
Marki		2.041,2	2.060,9
Inne wartości niematerialne		3.255,2	3.340,6
Prawa do użytkowania		527,0	527,0
Długoterminowe aktywa programowe		372,3	501,8
Nieruchomości inwestycyjne		652,4	647,0
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		79,8	79,8
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług		931,1	930,0
Udzielone pożyczki długoterminowe		576,3	325,6
Inne aktywa długoterminowe, w tym:		1.933,7	1.918,0
<i>udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>		1.904,6	1.884,2
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>		10,1	17,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		110,5	99,9
Aktywa trwałe razem		25.716,6	25.775,3
Krótkoterminowe aktywa programowe		769,8	699,2
Aktywa z tytułu kontraktów		377,5	362,9
Zapasy		1.272,2	1.162,4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2.614,2	2.751,3
Udzielone pożyczki		86,2	250,5
Należności z tytułu podatku dochodowego		5,8	5,0
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		214,8	217,3
Pozostałe aktywa obrotowe, w tym:		152,4	137,2
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>		36,5	63,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.463,5	808,5
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		9,9	9,3
Aktywa obrotowe razem		6.966,3	6.403,6
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		127,7	127,7
Aktywa razem		32.810,6	32.306,6

Śródroczny skonsolidowany bilans - pasywa

	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Kapitał zakładowy	12	25,6	25,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	7.174,0	7.174,0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		52,0	51,9
Pozostałe kapitały	12	2.806,0	2.815,9
Zyski zatrzymane		8.122,1	8.057,6
Akcje własne	12	(2.854,7)	(2.854,7)
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		15.325,0	15.270,3
Udziały niekontrolujące		544,7	540,5
Kapitał własny razem		15.869,7	15.810,8
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	6.469,7	6.624,8
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	2.897,0	1.900,4
Zobowiązania z tytułu leasingu		342,2	345,6
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		914,9	978,7
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy, w tym <i>zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>		286,4 11,9	330,9 4,3
Zobowiązania długoterminowe razem		10.910,2	10.180,4
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	2.376,3	1.512,6
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	318,0	176,0
Zobowiązania z tytułu leasingu		180,6	178,6
Zobowiązania z tytułu kontraktów		628,9	606,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym <i>zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>		2.445,5 0,5	3.767,1 2,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		81,4	74,3
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6.030,7	6.315,4
Zobowiązania razem		16.940,9	16.495,8
Pasywa razem		32.810,6	32.306,6

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	za okres 3 miesięcy zakończony		
	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Zysk netto		71,0	212,8
Korekty:		284,7	454,0
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	9	462,5	446,3
Płatności za licencje filmowe i sportowe		(187,2)	(178,0)
Amortyzacja licencji filmowych i sportowych		151,3	149,8
Odsetki		236,9	112,3
Zmiana stanu zapasów		(109,8)	(1,8)
Zmiana stanu należności i innych aktywów		132,5	41,7
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw		(330,2)	(143,8)
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów		(14,6)	24,2
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu kontraktów		22,1	(13,3)
Strata z tytułu różnic kursowych, netto		0,1	2,6
Podatek dochodowy		13,1	52,3
Zwiększenie netto wartości zestawów odbiorczych		(24,8)	(37,7)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(20,3)	(14,7)
Koszt premii za wcześniejszy wykup obligacji		9,7	-
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji		(19,2)	-
Inne korekty		(37,4)	14,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		355,7	666,8
Podatek dochodowy zapłacony		(80,5)	(98,9)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej		24,4	10,9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		299,6	578,8
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(215,4)	(222,5)
Nabycie wartości niematerialnych		(79,8)	(102,4)
Płatności z tytułu koncesji		(852,2)	(6,4)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	16	(0,1)	(13,0)
Wpływy ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6,4	0,6
Pożyczki udzielone		(144,0)	(192,7)
Spłata udzielonych pożyczek		60,5	1,2
Otrzymane dywidendy od jednostki stowarzyszonej		7,1	-
Inne wpływy		6,4	0,4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1.211,1)	(534,8)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Nota	za okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Emisja obligacji	15	1.142,1	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	14	865,9	-
Splata otrzymanych kredytów i pożyczek	14	(200,0)	(200,0)
Splata odsetek od kredytów, pożyczek, obligacji i zapłacone prowizje		(219,4)	(79,8)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(57,6)	(52,9)
Splata odsetek od leasingu		(6,3)	(5,4)
Wpływy z tytułu realizacji instrumentów pochodnych		32,8	7,4
Inne wpływy/(wyływy)		9,8	(1,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1.567,3	(332,2)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		655,8	(288,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		817,8⁽¹⁾	3.644,3⁽²⁾
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(0,2)	(2,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1.473,4⁽³⁾	3.353,7⁽⁴⁾

⁽¹⁾ W tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 9,3 zł

⁽²⁾ W tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 11,9 zł

⁽³⁾ W tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 9,9 zł

⁽⁴⁾ W tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 10,8 zł

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (1)	Akcje własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekon- trolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	25,6	7.174,0	51,9	2.815,9	8.057,6	(2.854,7)	15.270,3	540,5	15.810,8
Dywidenda zatwierdzona i udział w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	(2,2)	(2,2)
Zysk całkowity	-	-	0,1	(9,9)	64,5	-	54,7	6,4	61,1
<i>Wycena instrumentów zabezpieczających</i>	-	-	-	(9,7)	-	-	(9,7)	-	(9,7)
<i>Udział w innych całkowitych dochodach jednostek zależnych i stowarzyszonych</i>	-	-	0,1	(0,2)	-	-	(0,1)	(0,1)	(0,2)
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	-	64,5	-	64,5	6,5	71,0
Stan na 31 marca 2023 niebadany	25,6	7.174,0	52,0	2.806,0	8.122,1	(2.854,7)	15.325,0	544,7	15.869,7

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (1)	Akcje własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekon- trolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	25,6	7.174,0	32,1	2.801,3	7.823,6	(2.461,0)	15.395,6	(11,0)	15.384,6
Dywidenda zatwierdzona i udział w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	(1,4)	(1,4)
Zysk całkowity	-	-	0,1	10,8	214,9	-	225,8	(2,1)	223,7
<i>Wycena instrumentów zabezpieczających</i>	-	-	-	10,8	-	-	10,8	-	10,8
<i>Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	-	214,9	-	214,9	(2,1)	212,8
Stan na 31 marca 2022 niebadany	25,6	7.174,0	32,2	2.812,1	8.038,5	(2.461,0)	15.621,4	(14,5)	15.606,9

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- Jarosław Grzesiak Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Grzybowski Członek Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak Członek Rady Nadzorczej,
- Tobiasz Solorz Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szelaąg Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Żak Członek Rady Nadzorczej.

4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku weszły w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF - ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

5. Struktura Grupy

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku obejmuje następujące jednostki:

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostka Dominująca:				
Cyfrowy Polsat S.A.	ul. Łubinowa 4a, 03-878 Warszawa	działalność radiowa i telewizyjna, telekomunikacja	n/d	n/d
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:				
Telewizja Polsat Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	nadawanie i produkcja telewizyjna	100%	100%
Polsat Media Sp. z o.o. (dawniej Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k.)^(a)	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%
Polsat License Ltd.	Alte Landstrasse 17, 8863 Buttikon, Szwajcaria	media	100%	100%
Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%
Polsat Investments Ltd.	3, Krinou Agios Athanasios, 4103 Limassol, Cypr	media	100%	100%
Polsat Ltd.	238A King Street, W6 0RF Londyn, Wielka Brytania	media	100%	100%
Muzo.fm Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	media	100%	100%
INFO-TV-FM Sp. z o.o.	ul. Łubinowa 4a, 03-878 Warszawa	działalność radiowa i telewizyjna	100%	100%
CPSPV1 Sp. z o.o.	ul. Łubinowa 4a, 03-878 Warszawa	usługi techniczne	100%	100%
CPSPV2 Sp. z o.o.	ul. Łubinowa 4a, 03-878 Warszawa	usługi techniczne	100%	100%
Polkomtel Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
Liberty Poland S.A.	Al. Stanów Zjednoczonych 61, 04-028 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	pozostała działalność wspierająca usługi finansowe, handel paliwami gazowymi	100%	100%
TM Rental Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	dzierżawa własności intelektualnej	100%	100%
Orsen Holding Ltd.	Level 2 West, Mercury Tower, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta	działalność holdingowa	100%	100%
Orsen Ltd.	Level 2 West, Mercury Tower, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta	działalność holdingowa	100%	100%
Dwa Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61, 04-028 Warszawa	działalność holdingowa	100%	100%
Interphone Service Sp. z o.o.	ul. Inwestorów 8, 39-300 Mielec	produkcja dekodatorów	100%	100%
Teleaudio Dwa Sp. z o.o. Sp.k.	Al. Stanów Zjednoczonych 61, 04-028 Warszawa	świadczenie usług call center i premium rate	100%	100%
IB 1 FIZAN	ul. Mokotowska 49, 00-542 Warszawa	działalność finansowa	**	**
Sferia S.A.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	51%	51%
Altalog Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	oprogramowanie	66%	66%
Plus Flota Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	usługi zarządzania i dzierżawy	100%	100%
Music TV Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%
Polo TV Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Netia S.A.	ul. Poleczki 13, 02-822 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
Netia 2 Sp. z o.o.	ul. Poleczki 13, 02-822 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
TK Telekom Sp. z o.o.	ul. Kijowska 10/12A, 03-743 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
Petrotel Sp. z o.o.	ul. Chemików 7, 09-411 Płock	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
Eleven Sports Network Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	media	99,99%	99,99%
Superstacja Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%
Netshare Media Group Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	reklama	100%	100%
TVO Sp. z o.o.	ul. Kielecka 5, 81-303 Gdynia	sprzedaż detaliczna	75,96%	75,96%
Plus Finanse Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%
Plus Pay Sp. z o.o.	ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa	pośrednictwo pieniężne	100%	100%
Esoleo Sp. z o.o.	Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa	usługi techniczne	51,25%	51,25%
Alledo Express Sp. z o.o.	ul. Broniwoja 3/85, 02-655 Warszawa	usługi dzierżawy	51,25%	51,25%
Alledo Parts Sp. z o.o.	ul. Broniwoja 3/85, 02-655 Warszawa	sprzedaż hurtowa	51,25%	51,25%
Alledo Parts Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Broniwoja 3/85, 02-655 Warszawa	sprzedaż hurtowa	51,25%	51,25%
Alledo Setup Sp. z o.o.	ul. Broniwoja 3/85, 02-655 Warszawa	usługi techniczne	51,25%	51,25%
Alledo Setup Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Broniwoja 3/85, 02-655 Warszawa	usługi techniczne	51,25%	51,25%
Grupa Interia.pl Sp. z o.o.	ul. Os. Teatralne 9a, 31-946 Kraków	działalność holdingowa	100%	100%
Interia.pl Sp. z o.o. (dawniej Grupa Interia.pl Media Sp. z o.o. Sp.k.)^(b)	ul. Os. Teatralne 9a, 31-946 Kraków	działalność portali internetowych	100%	100%
Grupa Interia.pl Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Os. Teatralne 9a, 31-946 Kraków	działalność portali internetowych	100%	100%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Mobiem Polska Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5a, 00-446 Warszawa	działalność holdingowa	100%	100%
Mobiem Polska Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Fabryczna 5a, 00-446 Warszawa	działalność agencji reklamowych	100%	100%
TV Spektrum Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	media	100%	100%
Polot Media Sp. z o.o.	ul. Ludwika Solskiego 55, 52-401 Wrocław	doradztwo	60%	60%
Polot Media Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Ludwika Solskiego 55, 52-401 Wrocław	produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	60%	60%
BCAST Sp. z o.o.	ul. Rakowiecka 41/21, 02-521 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	70,02%	70,02%
Polsat Talenty Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	współpraca z artystami i prezenterami	100%	100%
Premium Mobile Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	100%	100%
Visignio Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	zarządzanie siecią sprzedaży	100%	100%
Saveadvisor Sp. z o.o.	ul. Warszawska 18, 35-205 Rzeszów	świadczenie usług call center	100%	100%
Logitus Sp. z o.o. (c)	ul. Orzechowa 5, 80-175 Gdańsk	telekomunikacja przewodowa	-	100%
Stork 5 Sp. z o.o.	ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa	działalność holdingowa	100%	100%
Swan 5 Sp. z o.o.	ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa	działalność rolnicza	100%	100%
Vindex S.A.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	pozostała działalność finansowa	100%	100%
Vindex Investments Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	pozostała działalność finansowa	100%	100%
Direct Collection Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	pozostała działalność finansowa	100%	100%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Vindix Sp. z o.o.	Heroiv UPA 73 ż, 79018, Lwów	świadczenie usług call center	100%	100%
Vindix NSFIZ	Mokotowska 49, 00-542 Warszawa	działalność finansowa	**	**
Mag7soft Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%
Centrum Szkolenia i Zarządzania Nieruchomościami Sp. z o.o.	ul. Zwierzyniecka 18, 60-814 Poznań	obsługa rynku nieruchomości	100%	100%
Port Praski Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	66,94%	66,94%
Port Praski Inwestycje Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	66,94%	66,94%
Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	66,94%	66,94%
Port Praski Sp. z o.o. Białystok Sp.k.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	66,94%	66,94%
Port Praski Office Park Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski City Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski City III Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski City IV Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski Education Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski Doki Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Port Praski Doki II Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski Media Park Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski II Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	45,52%	45,52%
Port Praski Hotel Sp. z o.o.	ul. Krowia 6, 03-711 Warszawa	działalność hotelarska	45,52%	45,52%
Pantanomo Limited	3 KRINOU, Limassol 4103, Cypr	działalność holdingowa	45,52%	45,52%
Laris Investments Sp. z o.o.	ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa	wynajem nieruchomości	66,94%	66,94%
Laris Development Sp. z o.o.	ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	66,94%	66,94%
Laris Technologies Sp. z o.o.	ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	66,94%	66,94%
SPV Baletowa Sp. z o.o.	ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	66,94%	66,94%
Megadex Development Sp. z o.o.	ul. Gdańska 14/1, 01-691 Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	66,94%	66,94%
Megadex Expo Sp. z o.o.	ul. Adama Mickiewicza 63, 01-625 Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	66,94%	66,94%
Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.	ul. Sikorskiego 8, 78-100 Kołobrzeg	działalność hotelarska	66,94%	66,94%
Turystyka Zdrowotna Verano Plus Sp. z o.o.	ul. Sikorskiego 8A, 78-100 Kołobrzeg	usługi gastronomiczne	66,94%	66,94%
Enterpol Sp. z o.o.	ul. Braci Wieniawskich 5, 20-844 Lublin	usługi telekomunikacyjne	100%	100%
Oktawave S.A.	ul. Poleczki 13, 02-822 Warszawa	zarządzanie stronami internetowymi	100%	100%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną (c.d.):				
Antyweb Sp. z o.o.	ul. Sarmacka 12C/14, 02-972 Warszawa	działalność portali internetowych	70%	70%

* udział ważony udziałami posiadanymi pośrednio

**Cyfrowy Polsat S.A. pośrednio posiada 100% certyfikatów

^(a) W dniu 2 stycznia 2023 roku sąd rejonowy dokonał wpisu przekształconej spółki Polsat Media Sp. z o.o., która powstała wskutek przekształcenia ze spółki Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp.k.

^(b) W dniu 2 stycznia 2023 roku sąd rejonowy dokonał wpisu przekształconej spółki Interia.pl Sp. z o.o., która powstała wskutek przekształcenia ze spółki Grupa Interia.pl Media Sp. z o.o. Sp.k.

^(c) W dniu 2 stycznia 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie Netia S.A. (spółka przejmująca) z Logitus Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Udziały wyceniane metodą praw własności w następujących jednostkach:

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)*	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Polsat JimJam Ltd.^(a)	33 Broadwick Street Soho London W1F 0DQ, Wielka Brytania	media	-	50%
Polski Operator Telewizyjny Sp. z o.o.	ul. Wiertnicza 166, 02-952 Warszawa	usługi techniczne	50%	50%
Asseco Poland S.A.	ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów	działalność związana z oprogramowaniem	22,95%	22,95%
Polsat Boxing Promotion Sp. z o.o.	ul. Ostrobramska 77, 04-175 Warszawa	produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	24%	24%
Pollytag S.A.	ul. Wielopole 6, 80-556 Gdańsk	sprzedaż drewna i materiałów budowlanych	31,12%	31,12%
PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o.	ul. Kazimierska 45, 62-510 Konin	działalność holdingowa	40,41%	40,41%
Port Praski Medical Center Sp. z o.o.	ul. Postępu 14, 02-676 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	22,76%	22,76%
Port Praski City II Sp. z o.o.	ul. Postępu 14, 02-676 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	22,76%	22,76%

* udział ważony udziałami posiadanymi pośrednio

^(a)W dniu 15 lutego 2023 roku Telewizja Polsat Sp. z o.o. sprzedała 50% udziałów w Polsat JimJam Ltd.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Dodatkowo w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku wykazano udziały w poniższych jednostkach:

	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	
			31 marca 2023	31 grudnia 2022
Karpacka Telewizja Kablowa Sp. z o.o. ⁽¹⁾	ul. Warszawska 220, 26-600 Radom	nie prowadzi działalności	99%	99%
Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa	działalność portali internetowych	21,43% ⁽²⁾	21,43% ⁽²⁾
Pluszak Sp. z o.o.	ul. Domaniewska 47, 02-672 Warszawa	sprzedaż detaliczna	9%	9%
Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery Sp. z o.o.	ul. Ku Ujściu 19, 80-701 Gdańsk	produkcja sprzętu elektrycznego	10%	10%
Towerlink Poland Sp. z o.o.	ul. Marcina Kasprzaka 4, 01-211 Warszawa	działalność telekomunikacyjna	0,01%	0,01%
MESE Sp. z o.o.	Al. Stanów Zjednoczonych 61A, 04-028 Warszawa	produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	10%	10%
Megadex SPV Sp. z o.o.	ul. Adama Mickiewicza 63, 01-625 Warszawa	pozostała działalność finansowa	7,02%	7,02%
Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.	ul. Adama Mickiewicza 63, 01-625 Warszawa	realizacja projektów budowlanych	7,02%	7,02%
Stocznia Remontowa NAUTA S.A.	ul. Budowniczych 10, 81-336 Gdynia	naprawa i konserwacja statków i łodzi	0,03%	0,03%

⁽¹⁾ Udziały wyceniane po koszcie zakupu z uwzględnieniem utraty wartości.

⁽²⁾ Ze względu na nieistotność brak uwzględnienia w wycenie metodą praw własności.

6. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. w dniu 15 maja 2023 roku.

Noty objaśniające

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości

Przychody hurtowe obejmują m.in. przychody z reklam oraz sponsoringu, które podlegają sezonowym zmianom i zazwyczaj są najniższe w trzecim kwartale roku kalendarzowego ze względu na okres wakacyjny i najwyższe w drugim i czwartym kwartale roku kalendarzowego ze względu na wprowadzenie w tych okresach nowej oferty programowej.

W ramach przychodów detalicznych nieznacznym wahaniom w trakcie roku podlegają przychody z telefonii mobilnej, które zazwyczaj są nieco niższe w pierwszym kwartale z powodu mniejszej liczby dni kalendarzowych i biznesowych.

8. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	1.733,8	1.722,2
Przychody hurtowe	792,3	813,1
Przychody ze sprzedaży sprzętu	484,9	336,5
Pozostałe przychody ze sprzedaży	188,3	114,9
Razem	3.199,3	2.986,7

Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych obejmują głównie przychody z opłat abonamentowych z tytułu płatnej cyfrowej telewizji, usług telekomunikacyjnych, przychody z dzierżawy zestawów odbiorczych oraz kary umowne z tytułu rozwiązania umów.

Przychody hurtowe obejmują głównie przychody z reklamy i sponsoringu, przychody z połączeń międzyoperatorskich, przychody z dzierżawy infrastruktury, przychody z roamingu, przychody od operatorów kablowych i satelitarnych, przychody ze sprzedaży usług emisji i transmisji sygnału oraz przychody ze sprzedaży licencji, sublicencji i praw majątkowych.

Pozostałe przychody obejmują głównie przychody z odsetek od sprzedaży ratalnej, przychody z tytułu wynajmu lokali i urządzeń, przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody ze sprzedaży instalacji fotowoltaicznych oraz przychody ze sprzedaży mieszkań.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

9. Koszty operacyjne

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich		808,6	809,5
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja		462,5	446,3
Koszt własny sprzedanego sprzętu		392,6	277,5
Koszty kontentu		514,5	473,5
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta		243,6	251,1
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	a)	276,1	244,6
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności		29,4	24,8
Inne koszty		164,6	106,4
Razem		2.891,9	2.633,7

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Wynagrodzenia	227,5	200,2
Ubezpieczenia społeczne	38,8	35,0
Pozostałe świadczenia pracownicze	9,8	9,4
Razem	276,1	244,6

10. Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Odsetki z tytułu leasingu	(6,3)	(5,3)
Odsetki, netto	29,9	10,3
Pozostałe różnice kursowe, netto	(1,9)	(11,8)
Inne przychody/(koszty)	(0,9)	13,7
Razem	20,8	6,9

11. Koszty finansowe, netto

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Odsetki od kredytów i pożyczek	191,1	90,1
Odsetki od wyemitowanych obligacji*	86,7	28,3
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji	(19,2)	-
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających	(7,8)	(1,1)
Realizacja i wycena instrumentów, dla których nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń – zabezpieczenie odsetek	4,4	(41,7)
Koszty z tytułu gwarancji, prowizji bankowych i innych opłat	0,5	1,2
Razem	255,7	76,8

* obejmuje premię za wcześniejszy wykup

12. Kapitały

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku kapitał zakładowy Spółki przedstawiał się następująco:

Seria	Liczba akcji*	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji
A	2.500.000	0,1	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
B	2.500.000	0,1	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
C	7.500.000	0,3	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	166.917.501	6,7	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	8.082.499	0,3	Zwykłe, na okaziciela
E	75.000.000	3,0	Zwykłe, na okaziciela
F	5.825.000	0,2	Zwykłe, na okaziciela
H	80.027.836	3,2	Zwykłe, na okaziciela
I	47.260.690	1,9	Zwykłe, na okaziciela
J	243.932.490	9,8	Zwykłe, na okaziciela
Ogółem	639.546.016	25,6	

* nie w milionach

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2023 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz, poprzez:	396.802.022	15,9	62,04%	576.219.523	70,36%
TiVi Foundation, w tym za pośrednictwem:	386.745.257	15,5	60,47%	566.162.758	69,13%
Reddev Investments Ltd., w tym za pośrednictwem:	386.745.247	15,5	60,47%	566.162.738	69,13%
Cyfrowy Polsat S.A. ¹	88.842.485	3,6	13,89%	88.842.485	10,85%
Tobias Solorz ² , w tym za pośrednictwem:	10.056.765	0,4	1,57%	10.056.765	1,23%
ToBe Investments Group Ltd.	4.449.156	0,2	0,70%	4.449.156	0,54%
Nationale-Nederlanden PTE	41.066.962	1,6	6,42%	41.066.962	5,02%
Pozostali	201.677.032	8,1	31,53%	201.677.032	24,63%
Razem	639.546.016	25,6	100%	818.963.517	100%

* nie w milionach

¹ Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych ogłoszonego w dniu 16 listopada 2021 roku. Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych Cyfrowy Polsat S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

² Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2022 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz, poprzez:	396.802.022	15,9	62,04%	576.219.523	70,36%
TiVi Foundation, w tym za pośrednictwem:	386.745.257	15,5	60,47%	566.162.758	69,13%
Reddev Investments Ltd., w tym za pośrednictwem:	386.745.247	15,5	60,47%	566.162.738	69,13%
Cyfrowy Polsat S.A. ¹	88.842.485	3,6	13,89%	88.842.485	10,85%
Tobias Solorz ²	5.607.609	0,2	0,88%	5.607.609	0,68%
ToBe Investments Group Ltd.	4.449.156	0,2	0,70%	4.449.156	0,54%
Nationale-Nederlanden PTE	41.066.962	1,6	6,42%	41.066.962	5,02%
Pozostali	201.677.032	8,1	31,53%	201.677.032	24,63%
Razem	639.546.016	25,6	100%	818.963.517	100%

* nie w milionach

¹ Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych ogłoszonego w dniu 16 listopada 2021 roku. Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych Cyfrowy Polsat S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

² Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej obejmuje nadwyżkę ceny nabycia nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji.

Pozostałe kapitały

Pozycja ta na dzień 31 marca 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku obejmuje głównie kapitał rezerwowy utworzony na potrzeby programu nabycia akcji własnych w kwocie 2.914,8 zł.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Akcje własne

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku pozycja ta obejmuje łącznie 88.842.485 (nie w milionach) akcji własnych, reprezentujących łącznie 13,89% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 88.842.485 (nie w milionach) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 10,85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Udziały niekontrolujące

Pozycja ta obejmuje przede wszystkim kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących spółki Port Praski Sp. z o.o. oraz jej spółek zależnych. Port Praski Sp. z o.o. oraz jej spółki zależne zostały uwzględnione w segmencie „Nieruchomości”.

13. Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na pozostałe kapitały

Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na pozostałe kapitały

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	18,2	9,0
Wycena zawartych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(12,0)	13,3
Podatek odroczoney	2,3	(2,5)
Zmiana za okres	(9,7)	10,8
Stan na dzień 31 marca niebadany	8,5	19,8

14. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zobowiązania krótkoterminowe	2.376,3	1.512,6
Zobowiązania długoterminowe	6.469,7	6.624,8
Razem	8.846,0	8.137,4

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	8.137,4	8.744,5
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	865,9	-
Splata kapitału	(200,0)	(200,0)
Splata odsetek i prowizji	(148,4)	(69,3)
Naliczone koszty odsetek i prowizji	191,1	90,1
Stan na dzień 31 marca niebadany	8.846,0	8.565,3

15. Zobowiązania z tytułu obligacji

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zobowiązania krótkoterminowe	318,0	176,0
Zobowiązania długoterminowe	2.897,0	1.900,4
Razem	3.215,0	2.076,4

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji:

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	2.076,4	2.008,5
Emisja obligacji serii D	2.670,0	-
Wykup obligacji serii B i serii C*	(1.527,9)	-
Zobowiązania z tytułu obligacji przejęte w wyniku nabycia Vindix S.A.	-	28,0
Efekt przejścia kontroli nad spółką Vindix S.A. i konsolidacji	-	(19,7)
Splata odsetek i prowizji	(71,0)	(9,9)
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji	(19,2)	-
Naliczone koszty odsetek i prowizji	86,7	28,3
Stan na dzień 31 marca niebadany	3.215,0	2.035,2

*wykup poprzez konwersję na obligacje serii D

Emisja obligacji serii D i refinansowanie zadłużenia z tytułu obligacji serii B oraz serii C

W dniu 16 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie:

- emisji nie więcej niż 2.670.000 (nie w milionach) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.670 zł („obligacje serii D”),
- nabycia przez Spółkę od obligatariuszy obligacji serii B oraz obligacji serii C wyemitowanych przez Spółkę, części lub wszystkich obligacji serii B oraz obligacji serii C w celu ich umorzenia, w oparciu o umowy sprzedaży i potrącenia, które Spółka zawrze z częścią obligatariuszy obligacji serii B oraz obligacji serii C, którzy zgłoszą zamiar sprzedaży takich obligacji, w celu zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji serii B oraz obligacji serii C na poczet ceny nabycia obligacji serii D.

Emisja 2.670.000 (nie w milionach) obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 2.670 zł została zrealizowana w dniu 11 stycznia 2023 roku. Planowana data wykupu przypada na 11 stycznia 2030 roku. Kwoty odsetek płatne są z dołu, co sześć miesięcy. Pierwsza płatność odsetek zostanie zrealizowana w dniu 11 lipca 2023 roku.

Jednocześnie w dniu 11 stycznia 2023 roku Cyfrowy Polsat SA. odkupił w celu umorzenia 691.952 (nie w milionach) obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 692 zł wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2019 roku z datą wykupu określoną na 24 kwietnia 2026 roku oraz 835.991 (nie w milionach) obligacji na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej 836 zł wyemitowanych przez Spółkę w dniu 14 lutego 2020 roku z datą wykupu określoną na 12 lutego 2027 roku (łącznie „Obligacje Objęte Odkupem w Celu Umorzenia”) od inwestorów uprawnionych z Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia, którzy opłacili cenę emisyjną obligacji serii D, zarejestrowanych w dniu 11 stycznia 2023 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

w depozycie papierów wartościowych, poprzez potrącenie wierzytelności przysługujących Spółce z tytułu emisji obligacji serii D z wierzytelnością inwestora z tytułu zbycia na rzecz Spółki Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia.

W związku z powyższym w dniu 11 stycznia 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o umorzeniu Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia.

Po umorzeniu Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku Catalyst notowanych pozostaje 308.048 (nie w milionach) obligacji serii B oraz 164.009 (nie w milionach) obligacji serii C. Zarząd nie podjął decyzji o przedterminowym wykupie pozostałych w obrocie obligacji serii B oraz obligacji serii C.

Dzień pierwszego notowania obligacji serii D w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst (w systemie notowań ciągłych) został wyznaczony na 20 stycznia 2023 roku.

Pozostałe informacje

16. Nabycie spółek zależnych

Nabycie udziałów w Enterpol Sp. z o.o. – wstępne rozliczenie nabycia udziałów

W dniu 7 czerwca 2022 roku Netia S.A. (jednostka zależna od Spółki) nabyła 100% udziałów Enterpol Sp. z o.o. („Enterpol”).

Łączna cena nabycia wyniosła 15 zł.

WSTĘPNA CENA NABYCIA UDZIAŁÓW

	Wstępnie ustalona cena nabycia udziałów
Środki przekazane na nabycie 100% udziałów w Enterpol	14,4
Zobowiązanie do zapłaty zgodnie z umową nabycia	0,6
Wstępna cena nabycia na dzień 7 czerwca 2022 roku	15,0

UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TRANSAKCJI NABYCIA

Środki przekazane	(14,4)
Nabyte środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,2
Wpływ środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku	(14,2)

WSTĘPNE USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ NABITYCH AKTYWÓW NETTO ORAZ WARTOŚCI FIRMY NA DZIEŃ NABYCIA

Poniższa tabela przedstawia wstępnie i tymczasowo ustaloną na dzień nabycia wartość godziwą zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytej spółki oraz wartość firmy.

Wstępnie i tymczasowo ustalona wartość godziwa przejętych aktywów i zobowiązań na dzień 7 czerwca 2022 roku:

	Wstępne wartości godziwe aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia kontroli (7 czerwca 2022 roku)
Aktywa netto:	
Relacje z klientami	4,0
Inne rzeczowe aktywa trwałe	0,1
Prawa do użytkowania	0,4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,1
Środki pieniężne i ekwiwalenty	0,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	(0,3)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(0,3)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(0,7)
Wstępna wartość zidentyfikowanych aktywów netto	3,5
Wstępna cena nabycia	15,0
Wstępna wartość firmy	11,5

Wartość firmy została zaalokowana do segmentu „Usług B2C i B2B”.

Przychody i strata netto ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od 7 czerwca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku przypadające na Enterpol wynoszą odpowiednio 2,4 zł i 0,0 zł. Gdyby do transakcji nabycia udziałów doszło 1 stycznia 2022 roku, przychody i zysk pro forma rozpoznane przez Grupę w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosłyby odpowiednio 12.916,3 zł i 900,9 zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Nabycie akcji w Oktawave S.A. – wstępne rozliczenie nabycia akcji

W dniu 21 czerwca 2022 roku Netia S.A. (jednostka zależna od Spółki) nabyła 100% akcji Oktawave S.A. („Oktawave”).

Łączna cena nabycia wyniosła 34,3 zł.

WSTĘPNA CENA NABYCIA AKCJI

	Wstępnie ustalona cena nabycia akcji
Cena nabycia	34,3
Wstępna cena nabycia na dzień 21 czerwca 2022 roku	34,3

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TRANSAKCJI NABYCIA

Środki przekazane	(34,3)
Nabyte środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,6
Wypływ środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku	(32,7)

WSTĘPNE USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ NABYTYCH AKTYWÓW NETTO ORAZ WARTOŚCI FIRMY NA DZIEŃ NABYCIA

Poniższa tabela przedstawia wstępnie i tymczasowo ustaloną na dzień nabycia wartość godziwą zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytej spółki oraz wartość firmy.

Wstępnie i tymczasowo ustalona wartość godziwa przejętych aktywów i zobowiązań na dzień 21 czerwca 2022 roku:

	Wstępne wartości godziwe aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia kontroli (21 czerwca 2022 roku)
Aktywa netto:	
Relacje z klientami	15,3
Inne wartości niematerialne	6,5
Inne rzeczowe aktywa trwałe	0,8
Prawa do użytkowania	1,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2,9
Pozostałe aktywa obrotowe	0,1
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1,0)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(2,4)
Zobowiązania z tytułu kontraktów	(0,8)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3,5)
Wstępna wartość zidentyfikowanych aktywów netto	21,9
Wstępna cena nabycia	34,3
Wstępna wartość firmy	12,4

Wartość firmy została zaalokowana do segmentu „Usług B2C i B2B”.

Przychody i strata netto ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od 21 czerwca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku przypadające na Oktawave wynoszą odpowiednio 10,9 zł i 1,1 zł. Gdyby do transakcji nabycia udziałów doszło 1 stycznia 2022 roku, przychody i zysk pro forma rozpoznane przez Grupę w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosłyby odpowiednio 12.925,6 zł i 899,3 zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Nabycie udziałów Antyweb Sp. z o.o. – wstępne rozliczenie nabycia udziałów

W dniu 26 września 2022 roku spółka Grupa Interia.pl Sp. z o.o. Sp. k. (jednostka zależna od Spółki) nabyła łącznie 70% udziałów w spółce Antyweb Sp. z o.o.

Wynagrodzenie za 70% udziałów wyniosło 10,1 zł.

W wyniku transakcji Grupa posiada 70% udziałów Antyweb Sp. z o.o. i sprawuje kontrolę nad spółką.

WSTĘPNA CENA NABYCIA UDZIAŁÓW

	Wstępnie ustalona cena nabycia udziałów
Cena nabycia	10,1
Wstępna cena nabycia na dzień 26 września 2022 roku	10,1

UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TRANSAKCJI NABYCIA

Środki przekazane za 70% udziałów	(10,1)
Nabyte środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,7
Wypływ środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku	(9,4)

WSTĘPNE USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ NABYTYCH AKTYWÓW NETTO ORAZ WARTOŚCI FIRMY NA DZIEŃ NABYCIA

Poniższa tabela przedstawia wstępnie i tymczasowo ustaloną na dzień nabycia wartość godziwą zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytej spółki oraz wartość firmy.

Wstępnie i tymczasowo ustalona wartość godziwa przejętych aktywów i zobowiązań na dzień 26 września 2022 roku:

	Wstępne wartości godziwe aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia kontroli (26 września 2022 roku)
Aktywa netto:	
Inne rzeczowe aktywa trwałe	0,0
Inne wartości niematerialne	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,6
Pozostałe aktywa obrotowe	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(0,1)
Wstępna wartość zidentyfikowanych aktywów netto	1,2
Wartość zidentyfikowanych aktywów netto przypadająca na udziały niekontrolujące	0,4
Wartość zidentyfikowanych aktywów netto przypadająca na Grupę Kapitałową Cyfrowy Polsat	0,8
Wstępna cena nabycia	10,1
Wstępna wartość firmy	9,3

Wartość firmy została zaalokowana do segmentu „Mediowy”.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Przychody i zysk netto za okres od 26 września do 31 grudnia 2022 roku przypadające na spółkę Antyweb Sp. z o.o. ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły odpowiednio 1,0 zł oraz 0,4 zł. Gdyby do transakcji nabycia udziałów doszło 1 stycznia 2022 roku, przychody i zysk pro forma rozpoznane przez Grupę w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosłyby odpowiednio 12.916,3 zł i 901,5 zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Nabycie 69 Specjalistycznych Punktów Sprzedaży i Obsługi Klienta w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa – wstępne rozliczenie nabycia

W dniu 1 grudnia 2022 roku Liberty Poland (jednostka zależna od Spółki) nabyła 69 Specjalistycznych Punktów Sprzedaży w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa za kwotę 6,4 zł.

W lutym 2023 roku w ramach końcowego rozliczenia zakupu 69 Specjalistycznych Punktów Sprzedaży w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółka dopłaciła kwotę 0,1 zł, tym samym cena nabycia wzrosła do kwoty 6,5 zł.

WSTĘPNA CENA NABYCIA UDZIAŁÓW

	Wstępnie ustalona cena nabycia udziałów
Środki przekazane na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	6,5
Wstępna cena nabycia	6,5

UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TRANSAKCJI NABYCIA

Środki przekazane w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022	(6,4)
Środki przekazane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023	(0,1)
Wyływ środków pieniężnych	(6,5)

WSTĘPNE USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ NABYTYCH AKTYWÓW NETTO ORAZ WARTOŚCI FIRMY NA DZIEŃ NABYCIA

Poniższa tabela przedstawia wstępnie i tymczasowo ustaloną na dzień nabycia wartość godziwą zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytej zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz wartość firmy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wstępnie i tymczasowo ustalona wartość godziwa przejętych aktywów i zobowiązań na dzień 1 grudnia 2022 roku:

	Wstępne wartości godziwe aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia kontroli (1 grudnia 2022 roku)
Aktywa netto:	
Inne rzeczowe aktywa trwałe	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(1,1)
Wstępna wartość zidentyfikowanych aktywów netto	(0,9)
Wstępna cena nabycia	6,5
Wstępna wartość firmy	7,4

Wartość firmy została zaalokowana do segmentu „Usług B2C i B2B”.

17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nabycie akcji Asseco Poland S.A.

Przeniesienie własności akcji spółki Asseco Poland S.A. (Asseco) zostało rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 30 grudnia 2019 roku.

Po rozliczeniu nabycia na dzień 30 grudnia 2019 roku Spółka posiadała łącznie 22,73% akcji Asseco.

W dniu 31 lipca 2020 roku Cyfrowy Polsat odkupił od Reddev 184.127 (nie w milionach) sztuk akcji Asseco za cenę 11,4 zł. Po tej transakcji Spółka posiada łącznie 22,95% akcji Asseco.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie danych finansowych Asseco (są to najbardziej aktualne pełne skonsolidowane dane grupy kapitałowej Asseco opublikowane przed dniem zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy):

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022
Przychody operacyjne	17.370,1
Zysk z działalności operacyjnej	1.815,2
Zysk netto	1.358,7
Inne całkowite dochody netto	23,8
Zysk całkowity	1.382,5

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2022
Aktywa trwałe	10.760,3
Aktywa obrotowe	9.328,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	42,5
Aktywa razem	20.131,3
Zobowiązania długoterminowe	3.621,9
Zobowiązania krótkoterminowe	6.295,9
Zobowiązania razem	9.917,8

Wartość godziwa inwestycji w Asseco na dzień 30 grudnia 2019 roku wynosiła 1.226 zł. W związku z zakończeniem procesu rozliczenia nabycia Asseco na dzień 30 grudnia 2019 roku, Grupa zidentyfikowała wartość firmy w wysokości 644 zł ujętej w wartości bilansowej inwestycji.

Nabycie udziałów PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o.

W dniu 27 lipca 2022 roku Cyfrowy Polsat objął 40,41% udziałów w spółce PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o.

18. Segmenty działalności

Grupa prowadzi działalność w trzech segmentach:

- w segmencie usług B2C i B2B obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu, usługi telewizji mobilnej, usługi telewizji internetowej, produkcję dekodерów oraz montaż instalacji fotowoltaicznych,
- w segmencie mediowym,
- w segmencie nieruchomości (począwszy od 1 kwietnia 2022 roku).

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

Działalność Grupy Kapitałowej grupuje się według kryterium branżowego, tj. według dającego się wyodrębnić obszaru działalności, w ramach którego następuje świadczenie usług i dostarczanie towarów w określonym środowisku gospodarczym. Działalność poszczególnych segmentów charakteryzuje się różnym ryzykiem i poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Segmenty operacyjne zidentyfikowane przez Grupę są równe segmentom sprawozdawczym.

Segment usług B2C i B2B obejmuje:

- usługi cyfrowej płatnej telewizji dotyczące głównie bezpośredniej dystrybucji technologicznie zaawansowanych usług płatnej telewizji, w przypadku której przychody pochodzą głównie z opłat abonamentowych,
- usługi telefonii komórkowej w ofercie abonamentowej (postpaid i mix), które generują przychody głównie z rozliczeń międzyoperatorskich, zrealizowanego ruchu i opłat abonamentowych,
- usługi telefonii komórkowej w ofercie przedpłaconej, które generują przychody głównie ze zrealizowanego ruchu i rozliczeń międzyoperatorskich,
- usługi telefonii stacjonarnej, które generują przychody głównie z opłat abonamentowych, zrealizowanego ruchu i rozliczeń międzyoperatorskich,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- usługi dostępu do szerokopasmowego Internetu w technologii mobilnej i stacjonarnej, które generują przychody głównie ze zrealizowanego ruchu i opłat abonamentowych,
- telekomunikacyjne usługi hurtowe, w tym usługi hurtowego roamingu międzynarodowego i krajowego oraz usługi współdzielenia elementów sieci telekomunikacyjnej,
- dzierżawa włókien światłowodowych, kanalizacji,
- usługi telewizji internetowej (Polsat Box Go, dawniej IPLA) dostępne na komputerach, smartfonach, tabletach, telewizorach typu SmartTV, konsolach do gier i urządzeniach telewizyjnych, a przychody pochodzą głównie z opłat abonamentowych oraz przychodów z emisji reklam w Internecie,
- usługi Premium Rate oparte o technologie SMS/IVR/MMS/WAP oraz opłaty abonamentowe,
- produkcję dekodерów,
- sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego,
- sprzedaż energii elektrycznej i innych mediów do klientów detalicznych,
- sprzedaż instalacji fotowoltaicznych.

Segment mediowy obejmuje głównie produkcję, zakup i emisję audycji informacyjnych i rozrywkowych oraz seriali i filmów fabularnych nadawanych w kanałach telewizyjnych, radiowych i internetowych w Polsce. Przychody segmentu mediowego pochodzą głównie z emisji reklam, sponsoringu oraz przychodów od operatorów sieci kablowych i platform cyfrowych.

Segment nieruchomości obejmuje głównie realizację projektów budowlanych jak również sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Zarząd ocenia wyniki segmentów działalności poprzez analizę EBITDA. Poziom EBITDA jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, utratę wartości i likwidację. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF UE i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela prezentuje podział przychodów, kosztów, nabycie rzeczowych aktywów trwałych, zestawów odbiorczych i innych wartości niematerialnych oraz aktywa Grupy według segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku:

okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadany)	Usługi B2C i B2B	Mediowy: telewizja i online	Nieruchomości	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż do stron trzecich	2.658,9	501,5	38,9	-	3.199,3
Sprzedaż pomiędzy segmentami	15,6	66,4	5,9	(87,9)	-
Przychody ze sprzedaży	2.674,5	567,9	44,8	(87,9)	3.199,3
EBITDA (niebadana)	663,2	92,5	7,0	(1,5)	761,2
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	418,6	38,6	5,3	-	462,5
Zysk z działalności operacyjnej	244,6	53,9	1,7	(1,5)	298,7
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych	269,6	22,3	3,3	-	295,2
Nabycie zestawów odbiorczych	24,8	-	-	-	24,8
Na dzień 31 marca 2023 (niebadany)					
Aktywa segmentu, w tym:	25.100,4	6.367,4*	1.603,6	(260,8)	32.810,6
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.821,9	-	82,7	-	1.904,6

* Pozycja ta obejmuje także aktywa trwałe zlokalizowane poza granicami Polski w wysokości 1,5 zł.

Wszystkie istotne przychody generowane są w Polsce.

Należy zwrócić uwagę, iż dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku alokowane zarówno do segmentu „Usługi B2C i B2B”, do segmentu „Mediowego”, jak i do segmentu „Nieruchomości” nie są w pełni porównywalne do danych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku ze względu na zmiany w strukturze Grupy opisane w notach 5, 16 i 17 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela prezentuje podział przychodów, kosztów, nabycie rzeczowych aktywów trwałych, zestawów odbiorczych i innych wartości niematerialnych oraz aktywa Grupy według segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku:

okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadany)	Usługi B2C i B2B	Mediowy: telewizja i online	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
Sprzedaż do stron trzecich	2.512,2	474,5	-	2.986,7
Sprzedaż pomiędzy segmentami	13,7	59,0	(72,7)	-
Przychody ze sprzedaży	2.525,9	533,5	(72,7)	2.986,7
EBITDA skorygowana (niebadana)	704,1	96,6	-	800,7
Koszty wsparcia Ukrainy	33,0	1,1	-	34,1
EBITDA (niebadana)	671,1	95,5	-	766,6
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	418,7	27,6	-	446,3
Zysk z działalności operacyjnej	252,4	67,9	-	320,3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych	257,9	67,0	-	324,9
Nabycie zestawów odbiorczych	37,7	-	-	37,7
Na dzień 31 marca 2022 (niebadany)				
Aktywa segmentu, w tym:	25.407,8	6.544,2*	(56,8)	31.895,2
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.774,8	5,9	-	1.780,7

* Pozycja ta obejmuje także aktywa trwałe zlokalizowane poza granicami Polski w wysokości 3,1 zł.

Uzgodnienie EBITDA do zysku netto za okres:

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
EBITDA skorygowana (niebadana)	761,2	800,7
Koszty wsparcia Ukrainy	-	(34,1)
EBITDA (niebadana)	761,2	766,6
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja (nota 9)	(462,5)	(446,3)
Zysk z działalności operacyjnej	298,7	320,3
Różnice kursowe netto (nota 10)	(1,9)	(11,8)
Koszty odsetkowe, netto (nota 10 i 11)	(250,8)	(70,6)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	20,3	14,7
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji (nota 11)	19,2	-
Pozostałe	(1,4)	12,5
Zysk brutto za okres	84,1	265,1
Podatek dochodowy	(13,1)	(52,3)
Zysk netto za okres	71,0	212,8

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

NALEŻNOŚCI

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	11,8	4,9
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	10,2	14,6
Razem*	22,0	19,5

* Wartości nie obejmują zapłaconych kaucji (31 marca 2023 roku – 3,5 zł, 31 grudnia 2022 roku – 3,5 zł)

Należności od jednostek powiązanych nie są przedmiotem zabezpieczeń.

POZOSTAŁE AKTYWA

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	25,0	1,5
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	7,6	7,6
Razem	32,6	9,1

ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	11,3	81,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	165,3	194,4
Razem	176,6	275,4

Zobowiązanie obejmuje głównie zobowiązanie z tytułu zaliczki na sprzedaż nieruchomości przez Polkomtel oraz zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni.

POŻYCZKI UDZIELONE

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki stowarzyszone	541,0	456,2
Wspólne przedsięwzięcia	2,2	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	12,2	12,2
Razem	555,4	468,4

Pożyczki udzielone na dzień 31 marca 2023 roku obejmują głównie pożyczki do PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POŻYCZKI OTRZYMANE

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	6,7	6,6
Razem	6,7	6,6

PRZYCHODY OPERACYJNE

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	15,8	1,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	6,9	6,0
Razem	22,7	7,0

* Dotyczy transakcji z jednostkami zależnymi zawartymi przed objęciem kontroli.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku najistotniejszą pozycję przychodów stanowiły przychody z tytułu usług budowlanych - budowa stacji H2.

KOSZTY OPERACYJNE I ZAKUPY AKTYWÓW PROGRAMOWYCH

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki zależne	-	0,1*
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	83,0	3,8
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	43,9	102,5
Razem	126,9	106,4

* Dotyczy transakcji z jednostkami zależnymi zawartymi przed objęciem kontroli.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku najistotniejsze transakcje obejmują m.in. koszty zakupu energii elektrycznej oraz usług reklamowych.

ZYSKI/(STRATY) Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, NETTO

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	10,9	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	7,0	-
Razem	17,9	-

KOSZTY FINANSOWE, NETTO

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	0,2	-
Razem	0,2	-

20. Zobowiązania warunkowe

W opinii Zarządu, poziom rezerw na 31 marca 2023 roku jest wystarczający do pokrycia ewentualnych przyszłych wpływów, a niekorzystne rozwiązanie kwestii spornych nie będzie miało istotnie negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”)

W dniu 24 lutego 2011 roku Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel (jednostkę zależną od Spółki) karę pieniężną w wysokości 130,7 zł w związku ze stwierdzeniem rzekomego braku współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w Polkomtel. Polkomtel odwołał się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). Zdaniem Zarządu, w trakcie kontroli Polkomtel w pełni i przez cały czas współpracował z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem. W dniu 18 czerwca 2014 roku SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, obniżając kwotę kary do wysokości 4 zł (tj. równowartość 1 euro). Wyrokiem z dnia 20 października 2015 roku sąd uchylił wyrok SOKiK w przedmiotowej sprawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Wyrokiem z dnia 28 kwietnia 2017 roku, SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, zmniejszając karę nałożoną na Polkomtel do kwoty 1,3 zł. Polkomtel i Prezes UOKiK wnieśli apelację od wyroku do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 3 kwietnia 2020 roku oddalono apelację zarówno Polkomtel jak i Prezesa UOKiK. Sąd Apelacyjny podtrzymał wyrok SOKiK. W dniu 20 kwietnia 2020 roku Polkomtel zapłacił karę w wysokości 1,3 zł. Polkomtel i Prezes UOKiK wnieśli skargi kasacyjne od wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 28 września 2022 roku Skarga kasacyjna pozwanego Prezesa UOKiK została oddalona, natomiast skarga Polkomtel została uwzględniona w zakresie oddalającym apelację powoda, zaś zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 3 kwietnia 2020 roku został uchylony i skierowany - zgodnie z żądaniem skargi kasacyjnej Polkomtel - do ponownego rozpoznania. W dniu 29 marca 2023 roku zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego, w którym Sąd przychylił się do stanowiska spółki, iż kara została wymierzona w euro, a następnie błędnie przeliczona na złote, wskutek czego zmienił zaskarżony wyrok I instancji, obniżając wymiar kary w złotych do kwoty 1,2 zł.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK uznał praktyki stosowane przez Spółkę oraz Polkomtel (jednostki zależnej od Spółki) za rzekomo naruszające zbiorowe interesy konsumentów polegające na prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Prezes UOKiK nałożył na Spółkę oraz Polkomtel karę pieniężną w wysokości odpowiednio 4,4 zł oraz 12,3 zł. Grupa złożyła odwołanie od ww. decyzji do sądu. Wyrokiem z dnia 14 października 2019 roku SOKiK oddalił odwołanie Grupy w sprawie. Grupa wniosła apelację. Wyrokiem z dnia 31 grudnia 2020 roku apelacja Grupy została oddalona. W dniu 14 stycznia 2021 roku Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel zapłaciły nałożoną karę. Grupa złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 20 kwietnia 2022 roku skarga kasacyjna Spółki została przyjęta do rozpoznania. Sprawa została skierowana do rozstrzygnięcia na posiedzeniu niejawnym w dniu 25 maja 2023 roku.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel (jednostki zależnej od Spółki) postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy

konsumentów polegających na pobieraniu płatności za aktywowane konsumentom usługi pomimo niezyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność związaną z tymi usługami. Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 39,5 zł. Polkomtel złożył odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 26 maja 2021 roku SOKiK oddalił odwołanie. Polkomtel złożył apelację od wyroku SOKiK. Wyrokiem z dnia 8 listopada 2022 roku apelacja Polkomtel została oddalona. W dniu 22 listopada 2022 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 39,5 zł. Polkomtel złożył skargę kasacyjną.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel (jednostki zależnej od Spółki) postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczące zapisów w regulaminie świadczenia usług telekomunikacyjnych odnośnie prepaid i anulowania niewykorzystanej wartości konta abonenta. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 20,4 zł. Polkomtel złożył odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 8 kwietnia 2022 roku SOKiK oddalił w całości odwołanie Polkomtel. W dniu 31 maja 2022 roku Polkomtel złożył apelację od wyroku SOKiK. W dniu 28 marca 2023 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego, Polkomtel rozważył złożenie skargi kasacyjnej. W dniu 11 kwietnia 2023 roku Polkomtel zapłacił karę w wysokości 20,4 zł.

Inne postępowania

W dniu 28 kwietnia 2017 roku, pozewem w postępowaniu upominawczym Związek Artystów Scen Polskich ZASP - Stowarzyszenie („ZASP”) wystąpił przeciwko Cyfrowemu Polsatowi o zapłatę kwoty 20,3 zł. Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym oraz wniosła o oddalenie powództwa w całości. W dniu 10 stycznia 2018 roku Sąd wydał postanowienie o skierowaniu sprawy do postępowania mediacyjnego. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. Rozprawa odbyła się 8 maja 2019 roku. Strony złożyły zgodny wniosek o ponowne skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego na okres 3 miesięcy. Sąd przychylił się do wniosku i odroczył rozprawę bez terminu. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. W dniu 6 maja 2020 roku Spółka otrzymała pismo Sądu, w którym znajdowało się stanowisko mediatora podsumowujące przebieg mediacji z wezwaniem do odniesienia się do jego treści. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka złożyła odpowiedź na ww. wezwanie informując Sąd o braku możliwości zawarcia przez strony ugody. Rozprawa odbyła się 20 października 2021 roku. Pod koniec marca 2022 roku Spółka otrzymała pismo rozszerzające dotychczasowe powództwo o okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2020, wartość przedmiotu sporu została powiększona o ponad 120 zł. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 5 lipca 2023 roku.

Ponadto toczą się również inne postępowania, w których stroną jest Grupa, na które utworzono rezerwy zgodnie z najlepszą oceną Zarządu wartości ewentualnych przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z uregulowaniem tych spraw. Informacje dotyczące wartości utworzonych rezerw na poszczególne tytuły nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw. Stan pozostałych istotnych spraw spornych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku nie uległ zmianie.

21. Ryzyko i wartość godziwa

Działalność prowadzona przez Grupę narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko zmiany wartości godziwej związane ze stopą procentową, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji odnośnie zarządzania ryzykiem finansowym oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym

skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Grupa nie wprowadziła istotnych zmian w procedurach zarządzania ryzykiem w porównaniu do końca roku 2022.

Wartość godziwa

Grupa stosuje następującą hierarchię ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio,
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej wraz z ich wartościami księgowymi.

	Kategoria wg MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 marca 2023		31 grudnia 2022	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone	A	2	655,7	662,5	570,6	576,1
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*	3.419,1	3.419,1	3.522,1	3.522,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty krótkoterminowe	A	*	1.463,5	1.463,5	808,5	808,5
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	A	*	9,9	9,9	9,3	9,3
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	B	2	(8.972,1)	(8.846,0)	(8.232,7)	(8.137,4)
Zobowiązania z tytułu obligacji	B	1	(3.237,9)	(3.215,0)	(1.982,1)	(2.076,4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	B	2	(522,8)	(522,8)	(524,2)	(524,2)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B	*	(966,1)	(966,1)	(1.220,5)	(1.220,5)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B	*	(1.316,0)	(1.316,0)	(2.371,3)	(2.371,3)
Razem			(9.466,7)	(9.310,9)	(9.420,3)	(9.413,8)
Nierozpoznany zysk/strata				(155,8)		(6,5)

A – aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

B – zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji bilansowych.

Ustalając wartość godziwą zobowiązań z tytułu leasingu, przyjęto przewidywane przepływy od daty bilansowej do przewidywanych dat zakończenia poszczególnych umów leasingu. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej i marży związanej z ryzykiem kredytowym Grupy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na należności z tytułu dostaw i usług i inne należności, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje składają się w przeważającej mierze należności i zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Do wyceny udzielonych pożyczek analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do przewidywanych dat spłaty pożyczek. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR lub EURIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym.

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kredyty i pożyczki obejmowały kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Grupy. Do wyceny kredytów bankowych na 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do 30 września 2024 roku (przewidywana data spłaty kredytu pozyskanego w 2015 roku, zmienionego w 2018 roku i zmienionego w 2020 roku) oraz do 31 marca 2025 roku (przewidywana data spłaty dodatkowego kredytu pozyskanego w 2019 roku i zmienionego w 2020 roku).

Wartość godziwa obligacji na 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku została obliczona jako ostatnia cena zakupu na dzień bilansowy wg kwotowań GPW Catalyst.

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 marca 2023 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		-	33,5	-
IRS		-	33,5	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	13,1	-
IRS		-	13,1	-
Pozostałe aktywa		-	27,8	-
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		-	1,6	-
Razem		-	76,0	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 marca 2023 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		-	(9,5)	-
IRS		-	(9,3)	-
Transakcje forward		-	(0,2)	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	(2,9)	-
IRS		-	(2,9)	-
Razem		-	(12,4)	-

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 grudnia 2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	-	58,2	-	-
IRS	-	58,2	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	23,1	-	-
IRS	-	23,1	-	-
Pozostałe aktywa	-	23,8	-	-
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-	1,6	-	-
Razem	-	106,7	-	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 grudnia 2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	-	(5,7)	-	-
IRS	-	(4,7)	-	-
Transakcje forward	-	(1,0)	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	(0,7)	-	-
IRS	-	(0,7)	-	-
Razem	-	(6,4)	-	-

Wartość godziwa transakcji forward i IRS została określona przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe kursów terminowych i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

22. Istotne umowy i wydarzenia

Zawarcie umów finansowego PPA

W marcu 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. zawarł z PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy tzw. finansowego PPA (ang. Power Purchase Agreement) („Umowy finansowego PPA”) dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę fotowoltaiczną w gminie Brudzew. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat, z możliwością ich rozwiązania w określonych sytuacjach i zaczęły obowiązywać od kwietnia 2023 roku.

W kwietniu 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. zawarł z Park Wiatrowy Pałczyn1 Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy tzw. finansowego PPA („Umowy finansowego PPA”) dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę wiatrową w gminie Miłośław. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat i 6 miesięcy, rozpoczynający się od pierwszego rozliczenia, które planowane jest w październiku 2023 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka zobowiązała się w Umowach finansowego PPA do dokonywania rozliczeń finansowych w celu zapewnienia stałej ceny sprzedaży lub zakupu energii elektrycznej (tzw. kontrakt na różnicę). Cena rozliczeniowa w Umowach finansowego PPA została ustalona dla pierwszego roku realizacji Umów i będzie waloryzowana w kolejnych latach o wskaźnik inflacji, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa określających maksymalną cenę sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej w źródłach odnawialnych.

Decyzja Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie

W dniu 15 lutego 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („Organ”) wydał decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego Spółki z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w roku 2012 w kwocie 24,2 zł powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych.

W wydanej decyzji Organ zakwestionował prawo Spółki do zastosowania zwolnienia z obowiązku pobrania zryczałtowanego podatku dochodowego od niektórych płatności odsetkowych dokonanych w 2012 roku. Spółka odwołała się od decyzji Organu, ze względu na posiadane opinie renomowanych podmiotów doradczych oraz nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

10 lipca 2018 roku Organ wydał decyzję podtrzymującą w mocy wcześniejszą decyzję z 15 lutego 2018 roku. Spółka nie zgadza się z przedmiotową decyzją Organu i wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. W wyroku z 21 lutego 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka nie zgadza się z takim rozstrzygnięciem i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Naczelny Sąd Administracyjny w wyroku z 17 sierpnia 2022 roku uwzględnił skargę i przekazał sprawę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego celem ponownego rozpoznania. Wojewódzki Sąd Administracyjny na rozprawie w dniu 15 marca 2023 roku uchylił decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

Ponadto Organ prowadził czynności kontrolne w analogicznym zakresie za lata 2013 i 2014.

W odniesieniu do roku 2013 Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie wydał decyzję z 19 lipca 2019 roku, w której określił wysokość należności z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 25,1 złotych. Kwota ta nie uwzględnia należnych odsetek za zwłokę. Spółka odwołała się od tej decyzji, niemniej w decyzji z 14 lutego 2020 roku organ podtrzymał w całości swoje stanowisko. Spółka wniosła skargę do sądu administracyjnego. W wyroku z 15 października 2020 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka, w oparciu o opinie renomowanych doradców, nie zgadza się z rozstrzygnięciem sądu i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Termin rozprawy nie jest jeszcze wyznaczony. Spółka nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

W odniesieniu do 2014 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie wydał decyzję z 20 września 2019 roku, w której określił Spółce wysokość należności z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 1,7 złotych. Kwota ta nie uwzględnia należnych odsetek za zwłokę. Spółka złożyła odwołanie od decyzji organu. W decyzji drugoinstancyjnej z 8 czerwca 2020 roku organ w całości podtrzymał swoje stanowisko. W odpowiedzi Spółka wniosła skargę do sądu administracyjnego. W wyroku z 20 października 2020 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka, w oparciu o opinie renomowanych doradców, nie zgadza się z rozstrzygnięciem sądu i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Termin rozprawy nie jest jeszcze wyznaczony. Spółka nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

Odnowienie rezerwacji częstotliwości

W związku z wygaśnięciem z końcem 2022 roku, będącej w dyspozycji Polkomtel Sp. z o.o. rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz oraz zbliżającym się terminem wygaśnięcia częstotliwości 900 MHz (z końcem 2023 roku), której dotychczasowym dysponentem była spółka Aero2 Sp. z o.o. (z dniem 30 listopada 2021 roku nastąpiło połączenie Polkomtel Sp. z o.o. i Aero2 Sp. z o.o., w wyniku czego Polkomtel wszedł w prawa i obowiązki Aero2, przejmując tym samym prawo do dysponowania częstotliwościami Aero2), na podstawie przepisów ustawy Prawa telekomunikacyjnego, Polkomtel Sp. z o.o. złożył w grudniu 2021 roku wniosek do Prezesa UKE o dokonanie na kolejny okres rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz, a w grudniu 2022 roku w paśmie 900 MHz.

W dniu 20 grudnia 2022 roku spółce Polkomtel zostały dostarczone decyzje Prezesa UKE dokonująca na rzecz Polkomtel rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz na okres kolejnych 15 lat – do 31 grudnia 2037 roku. Zgodnie z tymi decyzjami, za dokonanie tych rezerwacji Polkomtel zobowiązany był do uiszczenia na rzecz Skarbu Państwa opłat w łącznej wysokości 847 zł. Płatność w wysokości 847 zł została zrealizowana w dniu 3 stycznia 2023 roku.

Szacuje się, że wydanie przez Prezesa UKE decyzji w sprawie ww. rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz na kolejny okres nastąpi na przełomie czerwca i lipca 2023 roku. Łączna kwota jaką Prezes UKE przedstawił w procesie konsultacji projektów decyzji rezerwacyjnych za dokonanie na kolejny okres 15 lat rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz wynosi 300,3 zł.

Aukcja rezerwacji częstotliwości z zakresu 3,6 GHz

W grudniu 2022 roku Prezes UKE ogłosił konsultacje dotyczące aukcji na cztery rezerwacje częstotliwości z pasma 3,6 GHz. Przedmiotem aukcji będą 4 bloki o szerokości 80 MHz każdy z pasma 3,6 GHz. Cena minimalna za blok została ustalona na poziomie 450 zł.

W dniu 6 kwietnia 2023 roku Prezes UKE ogłosił konsultacje zmienionej dokumentacji aukcyjnej na cztery rezerwacje częstotliwości z pasma 3,6 GHz. Konsultacje potrwać do 12 maja 2023 roku. Zgodnie z konsultowaną dokumentacją, przedmiotem aukcji mają być obecnie 4 bloki o szerokości 100 MHz każdy. Cena wywoławcza za blok nie uległa zmianie i nadal wynosi 450 zł.

Zgodnie z nową dokumentacją aukcyjną na każdego ze zwycięzców aukcji zostaną nałożone zobowiązania do rozwoju sieci polegające na uruchomieniu we wskazanych obszarach przez każdego z operatorów co najmniej 3.800 (nie w milionach) stacji bazowych wykorzystujących przedzielone częstotliwości w terminie 36 miesięcy od daty doręczenia decyzji rezerwacyjnej. Dodatkowo zwycięzcy aukcji zostaną zobowiązani do zapewnienia przepustowości (przy wykorzystaniu dowolnego zakresu częstotliwości) 100Mbps dla 99% gospodarstw domowych na terenie całego kraju w terminie 60 miesięcy, dla 95% obszaru kraju w terminie 84 miesięcy, dla wszystkich dróg krajowych w terminie 60 miesięcy, dla 100% dróg wojewódzkich w terminie 84 miesięcy, dla wskazanych dróg kolejowych w terminie 60 miesięcy, dla całodobowych przejść granicznych w terminie 12 miesięcy od daty doręczenia decyzji rezerwacyjnej.

Przewidywany przez Prezesa UKE termin rozdysponowania pasma 3,6 GHz to 4 kwartał 2023 roku.

Spór prawny dotyczący rezerwacji częstotliwości

Zwracamy uwagę, że toczy się spór prawny dotyczący postępowania selekcyjnego na częstotliwości w paśmie 1800 MHz przeprowadzonego przez Prezesa UKE w 2007 roku. W wyniku przeprowadzonego postępowania przetargowego wyłonione zostały oferty złożone przez Mobyland Sp. z o.o. (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) oraz CenterNet S.A. (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.). Na wnioski T-Mobile i Orange wszczęte zostało postępowanie

o unieważnienie samego przetargu na częstotliwość 1800 MHz. Wyrokiem z dnia 8 maja 2014 roku Naczelny Sąd Administracyjny (NSA) podtrzymał wyrok sądu pierwszej instancji i uchylił decyzję Prezesa UKE z dnia 23 września 2011 roku dotyczącą częściowego unieważnienia wspomnianego przetargu. Po decyzji Naczelnego Sądu Administracyjnego UKE poinformowało, iż „decyzje co do powtórzenia przetargu zostaną podjęte przez Urząd po szczegółowym przeanalizowaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, wskazań Sądu co do dalszego postępowania oraz analizie stanu prawnego” oraz że „decyzje rezerwacyjne Prezesa UKE pozostają w mocy, a operatorzy mogą nadal świadczyć usługi przy wykorzystaniu tych częstotliwości”. Pismem z dnia 23 grudnia 2016 roku Prezes UKE zawiadomił strony o podjęciu z urzędu postępowania o unieważnienie przetargu na częstotliwość 1800 MHz. Decyzją z dnia 4 sierpnia 2017 roku Prezes UKE unieważnił przetarg z 2007 roku. W dniu 13 października 2017 roku spółka Aero 2 Sp. z o.o. (będąca następcą prawnym spółki CenterNet S.A. oraz spółki Mobyland Sp. z o.o. a obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2017 roku w przedmiocie unieważnienia postępowania przetargowego z 2007 roku. Decyzją z dnia 31 stycznia 2018 roku Prezes UKE utrzymał w mocy swoją decyzję z dnia 4 sierpnia 2017 roku. Od tej decyzji Aero 2 (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) w dniu 7 marca 2018 roku wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA), która została oddalona wyrokiem z dnia 4 października 2018 roku. W dniu 27 grudnia 2018 roku Aero 2 (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) wniosła skargę kasacyjną od ww. wyroku, która została oddalona wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 25 listopada 2022 roku.

Wydana decyzja Prezesa UKE nie wpływa na decyzje rezerwacyjne wydane w odrębnym od przetargu postępowaniu administracyjnym. Zgodnie z komunikatem Prezesa UKE, decyzje rezerwacyjne pozostają ważne i w oparciu o nie mogą być świadczone usługi telekomunikacyjne. Zarząd Spółki jest zdania, iż powyższa kwestia nie powinna negatywnie wpłynąć na wyniki oraz sytuację finansową Grupy. W związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt związanych z wyceną wartości rezerwacji częstotliwości.

W postępowaniu prowadzonym z wniosku T-Mobile Polska S.A. Prezes UKE wznowił postępowanie zakończone wydaniem przez Prezesa UKE w dniu 23 kwietnia 2009 roku ostatecznej decyzji utrzymującej w mocy decyzję Prezesa UKE z dnia 30 listopada 2007 roku dot. przyznania rezerwacji częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz. W ramach tego postępowania decyzją z dnia 28 listopada 2017 roku Prezes UKE odmówił uchylenia – po wznowieniu postępowania – decyzji rezerwacyjnej Prezesa UKE z dnia 23 kwietnia 2009 roku. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 4 czerwca 2018 roku. W związku ze skargami wniesionymi na ww. decyzję, wyrokiem z dnia 11 marca 2019 roku, WSA w Warszawie uchylił decyzję Prezesa UKE z dnia 4 czerwca 2018 roku. Spółka Aero 2 (obecnie Polkomtel Sp. z o.o.) wniosła skargę kasacyjną od tego wyroku, która oczekuje na rozpatrzenie przez NSA.

W dniu 4 października 2018 roku T-Mobile Polska wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na ogłoszenie Prezesa UKE z dnia 5 września 2018 roku o wynikach przeprowadzenia czynności niezbędnych do usunięcia naruszeń stanowiących przyczynę unieważnienia przetargu na dwie rezerwacje częstotliwości, z których każda obejmuje 48 dwuplexowych kanałów radiowych z odstępem dwuplexowym 95 MHz, z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz. Postanowieniem z dnia 20 listopada 2018 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie odrzucił skargę T-Mobile Polska S.A. Postanowieniem z dnia 4 lipca 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny, wskutek skargi kasacyjnej wniesionej przez T-Mobile Polska S.A., uchylił postanowienie WSA w Warszawie z dnia 20 listopada 2018 roku. Wyrokiem z dnia 18 sierpnia 2020 roku, WSA w Warszawie stwierdził bezskuteczność ogłoszenia Prezesa UKE z dnia 5 września 2018 roku. Wyrok ten został następnie uchylony przez NSA wyrokiem z dnia 9 grudnia 2021 roku, a sprawa przekazana została do ponownego rozpoznania do WSA w Warszawie. Wyrokiem z dnia 25 października 2022 roku WSA w Warszawie oddalił skargę T-Mobile Polska S.A., przy czym

wyrok ten nie jest prawomocny a T-Mobile Polska S.A. wniosła od niego skargę kasacyjną do NSA.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność i perspektywy finansowe Grupy

W ocenie Zarządu, w obszarze swojej podstawowej działalności tak Spółka jak i Grupa jest względnie odporna na negatywne skutki sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy. Więcej informacji zostało zawartych w punkcie 5.10.1 w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2022 rok.

23. Wydarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy kredytów z konsorcjum instytucji finansowych

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. oraz inne jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zawarły umowę kredytów powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju („Umowa Kredytów”) z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych, w tym m.in. z Santander Bank Polska S.A. jako Agentem kredytu oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agentem zabezpieczeń.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie kredytu terminowego w złotych do maksymalnej kwoty w wysokości 7.255,0 zł, kredytu terminowego w euro do maksymalnej kwoty w wysokości 506,0 euro („Kredyty Terminowe”) oraz kredytu rewolwingowego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1.000,0 zł („Kredyt Rewolwingowy”).

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża Kredytów Terminowych i Kredytu Rewolwingowego jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia (stosunek długu netto do skonsolidowanej EBITDA) obliczanego łącznie dla określonych podmiotów w Grupie, a także od osiągnięcia przez Grupę określonych celów w odniesieniu do produkcji zielonej energii oraz zużycia energii zeroemisyjnej przez określone podmioty z Grupy.

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy zostaną wykorzystane przez Spółkę w szczególności na:

- a) spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów zawartej 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku i 27 kwietnia 2020 roku,
- b) udostępnienie środków spółkom realizującym projekty inwestycyjne zdefiniowane w Umowie Kredytów; oraz
- c) finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Grupy.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z Grupy zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie.

Okres kredytowania Kredytów Terminowych oraz Kredytu Rewolwingowego wynosi 5 lat od dnia podpisania Umowy Kredytów, a ostateczną datą spłaty każdego z kredytów jest 28 kwietnia 2028 roku. Kredyt terminowy w złotych będzie spłacany w kwartalnych ratach o różnej wysokości. Kredyt terminowy w euro będzie spłacony jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty.

Decyzja o przedterminowej spłacie kredytów

W dniu 9 maja 2023 roku Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel Sp. z o.o. (jednostka zależna od Spółki) przekazały do agenta umowy nieodwołalną dyspozycję uruchomienia procedury przedterminowej spłaty całości kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego, udzielonych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

na podstawie umowy kredytów zawartej 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku i 27 kwietnia 2020 roku.

Przedpłata w łącznej wysokości 8.843,7 zł jest planowana na dzień 16 maja 2023 roku.

W wyniku dokonania przedpłaty Spółka oraz Polkomtel Sp. z o.o. spłaca całość zadłużenia wynikającego ze wskazanej umowy kredytów.

24. Inne ujawnienia

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Grupa zawarła szereg umów ustanawiających zabezpieczenia wynikające z umów kredytowych. Szczegółowe informacje dotyczące umów zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 3.2.6.

Inne zabezpieczenia

Spółka udzieliła spółkom zależnym i powiązanim gwarancji oraz poręczeń z tytułu wykonania kontraktów. Ponadto, spółki wchodzące w skład Grupy posiadają gwarancje bankowe z tytułu należytego wykonania usługi oraz zapłaty. Informacje dotyczące wartości udzielonych gwarancji i poręczeń nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby niekorzystnie wpłynąć na relacje z kontrahentami.

Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów programowych

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu nabycia aktywów programowych. Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
do roku	394,8	251,6
1 do 5 lat	399,9	258,1
powyżej 5 lat	179,7	13,3
Razem	974,4	523,0

Poniższa tabela przedstawia przyszłe zobowiązania z tytułu nabycia aktywów programowych od jednostek powiązanych nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
do roku	43,3	20,0
Razem	43,3	20,0

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 130,2 zł na dzień 31 marca 2023 roku (138,2 zł na dzień 31 grudnia 2022 roku). Kwota przyszłych zobowiązań wynikających z umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 94,1 zł na dzień 31 marca 2023 roku (73,4 zł na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Przyszłe zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu umów dotyczących korzystania z transponderów satelitarnych.

Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
do roku	124,9	125,3
1 do 5 lat	218,5	250,5
Razem	343,4	375,8

25. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

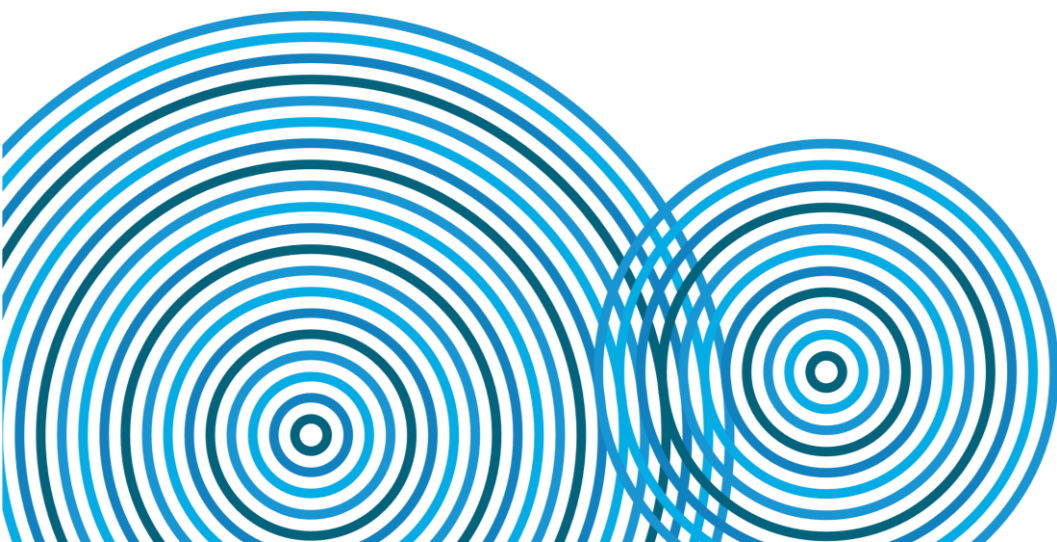
Elementy profesjonalnego osądu, szacunków księgowych i założenia zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Cyfrowy Polsat S.A.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku**

**sporządzone zgodnie
z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”**



Spis treści

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	3
Śródroczny rachunek zysków i strat	4
Śródroczne zestawienie zysku całkowitego	5
Śródroczny bilans	6
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	8
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	11
Informacje ogólne	11
1. Spółka	11
2. Skład Zarządu Jednostki	11
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki	11
4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	12
5. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	12
Noty objaśniające	13
6. Objasnienia dotyczące sezonowości	13
7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	13
8. Koszty operacyjne	13
9. Zyski z działalności inwestycyjnej, netto	14
10. Koszty finansowe, netto	14
11. Kapitały	15
12. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	16
13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17
14. Zobowiązania z tytułu obligacji	17
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi	19
Pozostałe informacje	21
16. Sprawy sądowe	21
17. Ryzyko i wartość godziwa	22
18. Istotne umowy i wydarzenia	24
19. Inne ujawnienia	26
20. Wydarzenia po dniu bilansowym	26
21. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	27

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

W dniu 15 maja 2023 roku Zarząd Cyfrowy Polsat S.A. zatwierdził skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Cyfrowy Polsat S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, na które składają się:

Śródroczny rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 4,2 zł

Śródroczne zestawienie zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujące stratę całkowitą za okres w wysokości: 5,5 zł

Śródroczny bilans na dzień

31 marca 2023 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 16.730,4 zł

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 1.002,1 zł

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: 5,5 zł

Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w milionach złotych polskich z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

**Mirosław
Błaszczak**
Prezes Zarządu

**Maciej
Stec**
Wiceprezes Zarządu

**Jacek
Felczykowski**
Członek Zarządu

**Aneta
Jaskólska**
Członek Zarządu

**Agnieszka
Odorowicz**
Członek Zarządu

**Katarzyna
Ostap-Tomann**
Członek Zarządu

**Agnieszka
Szatan**
Główna Księgowa

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	7	572,3	598,5
Koszty operacyjne	8	(513,2)	(488,9)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne, netto		1,1	(0,6)
Zysk z działalności operacyjnej		60,2	109,0
Zyski z działalności inwestycyjnej, netto	9	33,7	23,4
Koszty finansowe, netto	10	(88,4)	(47,2)
Zysk brutto za okres		5,5	85,2
Podatek dochodowy		(1,3)	(17,6)
Zysk netto za okres		4,2	67,6
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych		0,01	0,12

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie zysku całkowitego

	okres 3 miesięcy zakończony		
	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Zysk netto za okres		4,2	67,6
<i>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</i>			
Wycena instrumentów zabezpieczających	12	(9,7)	10,8
Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu		(9,7)	10,8
Zysk/(strata) całkowita za okres		(5,5)	78,4

Śródroczny bilans - aktywa

	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zestawy odbiorcze		326,6	331,8
Inne rzeczowe aktywa trwałe		193,4	194,2
Wartość firmy		197,0	197,0
Inne wartości niematerialne		114,6	110,6
Prawa do użytkowania		17,1	15,8
Nieruchomości inwestycyjne		36,2	36,8
Udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych, w tym:		12.966,7	12.966,7
<i>udziały w jednostkach stowarzyszonych</i>		1.708,0	1.708,0
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		17,4	17,7
Udzielone pożyczki długoterminowe		652,9	573,6
Inne aktywa długoterminowe, w tym:		3,9	7,3
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>		3,7	6,6
Aktywa trwałe razem		14.525,8	14.451,5
Aktywa z tytułu kontraktów		99,6	93,3
Zapasy		161,7	131,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		171,1	212,1
Udzielone pożyczki		549,3	544,8
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		48,8	54,3
Pozostałe aktywa obrotowe, w tym:		51,3	50,6
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>		9,4	16,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.122,8	120,7
Aktywa obrotowe razem		2.204,6	1.206,8
Aktywa razem		16.730,4	15.658,3

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny bilans - pasywa

	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Kapitał zakładowy	11	25,6	25,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	7.174,0	7.174,0
Pozostałe kapitały		2.923,8	2.933,5
Zyski zatrzymane		4.220,0	4.215,8
Akcje własne		(2.854,7)	(2.854,7)
Kapitał własny razem		11.488,7	11.494,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13	1.031,6	1.047,8
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	14	2.897,0	1.900,4
Zobowiązania z tytułu leasingu		15,5	13,7
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		51,1	58,7
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy, w tym:		4,3	2,1
<i>zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>		2,9	0,7
Zobowiązania długoterminowe razem		3.999,5	3.022,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13	249,2	250,7
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	14	318,0	176,0
Zobowiązania z tytułu leasingu		2,9	3,3
Zobowiązania z tytułu kontraktów		236,8	225,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		427,4	477,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4,3	4,9
Kaucje otrzymane za wydany sprzęt		3,6	3,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1.242,2	1.141,4
Zobowiązania razem		5.241,7	4.164,1
Pasywa razem		16.730,4	15.658,3

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	za okres 3 miesięcy zakończony		
	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Zysk netto		4,2	67,6
Korekty:		55,8	39,9
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	8	42,1	43,5
Odsetki		65,3	35,7
Zmiana stanu zapasów		(30,7)	(19,8)
Zmiana stanu należności i innych aktywów		49,5	5,5
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw		(28,5)	(1,3)
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów		(6,3)	1,1
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu kontraktów		11,5	2,8
Podatek dochodowy		1,3	17,6
Zwiększenie netto wartości zestawów odbiorczych		(27,7)	(43,2)
Przychody z tytułu dywidend i udziały w zyskach spółek osobowych	9	(0,2)	(13,7)
Koszt premii za planowany wcześniejszy wykup obligacji		9,7	-
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji	10	(19,2)	-
Wycena instrumentów zabezpieczających		(12,0)	13,3
Inne korekty		1,0	(1,6)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		60,0	107,5
Podatek dochodowy zapłacony		(7,2)	(22,2)
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej		15,6	4,5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		68,4	89,8
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach spółek osobowych		-	46,2
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	(24,0)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(14,0)	(14,3)
Nabycie wartości niematerialnych		(9,7)	(12,6)
Udzielone pożyczki		(140,9)	(156,4)
Spłata udzielonych pożyczek		61,9	0,1
Spłata odsetek od udzielonych pożyczek		8,5	1,9
Inne wpływy		4,1	0,5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(90,1)	(158,6)

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	za okres 3 miesięcy zakończony		
	Nota	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Emisja obligacji	14	1.142,1	-
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	13	(39,0)	(39,0)
Spłata odsetek od kredytów, pożyczek, obligacji i zapłacone prowizje		(84,6)	(13,6)
Wpływy z tytułu realizacji instrumentów pochodnych		7,9	1,1
Inne wypływy		(2,6)	(2,7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1.023,8	(54,2)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1.002,1	(123,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		120,7	1.934,8
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1.122,8	1.811,8

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane ⁽¹⁾	Akcje własne	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	25,6	7.174,0	2.933,5	4.215,8	(2.854,7)	11.494,2
Strata całkowita	-	-	(9,7)	4,2	-	(5,5)
<i>Wycena instrumentów zabezpieczających</i>	-	-	(9,7)	-	-	(9,7)
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	4,2	-	4,2
Stan na 31 marca 2023 niebadany	25,6	7.174,0	2.923,8	4.220,0	(2.854,7)	11.488,7

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2023 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane ⁽¹⁾	Akcje własne	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	25,6	7.174,0	2.923,8	3.628,0	(2.461,0)	11.290,4
Zysk całkowity	-	-	10,8	67,6	-	78,4
<i>Wycena instrumentów zabezpieczających</i>	-	-	10,8	-	-	10,8
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	67,6	-	67,6
Stan na 31 marca 2022 niebadany	25,6	7.174,0	2.934,6	3.695,6	(2.461,0)	11.368,8

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

1. Spółka

Cyfrowy Polsat S.A. ('Spółka', 'Cyfrowy Polsat') jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Łubinowej 4a.

Spółka jest operatorem płatnej cyfrowej platformy satelitarnej „Polsat Box” świadczącym usługi na terytorium Polski, operatorem płatnej telewizji naziemnej oraz dostawcą usług telekomunikacyjnych.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 30 października 1996 roku.

Spółka jest Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ('Grupa'). Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa obejmuje Spółkę, Polkomtel Sp. z o.o. i jej spółki zależne i wspólne przedsięwzięcia, Telewizję Polsat Sp. z o.o. i jej spółki zależne i wspólne przedsięwzięcia, Netię S.A. i jej spółki zależne, INFO-TV-FM Sp. z o.o., Interphone Service Sp. z o.o., Teleaudio Dwa Sp. z o.o. Sp.k., Netshare Media Group Sp. z o.o., CPSPV1 Sp. z o.o., CPSPV2 Sp. z o.o., Orsen Holding Limited i jej spółki zależne, Esoleo Sp. z o.o. i jej spółki zależne, Stork 5 Sp. z o.o. i jej spółkę zależną, BCAST Sp. z o.o., Plus Finanse Sp. z o.o., Vindix S.A. i jej spółki zależne oraz Port Praski Sp. z o.o. i jej spółki zależne.

2. Skład Zarządu Jednostki

- | | |
|--------------------------|---------------------|
| • Mirosław Błaszczak | Prezes Zarządu, |
| • Maciej Stec | Wiceprezes Zarządu, |
| • Jacek Felczykowski | Członek Zarządu, |
| • Aneta Jaskólska | Członek Zarządu, |
| • Agnieszka Odorowicz | Członek Zarządu, |
| • Katarzyna Ostap-Tomann | Członek Zarządu. |

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki

- | | |
|---------------------|-------------------------------------|
| • Zygmunt Solorz | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Marek Kapuściński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Józef Birka | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Jarosław Grzesiak | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Marek Grzybowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Alojzy Nowak | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Tobiasz Solorz | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Tomasz Szelaąg | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Piotr Żak | Członek Rady Nadzorczej. |

4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Spółka jako jednostka dominująca sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone 15 maja 2023 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów, interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku weszły w życie:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF - ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości,
- c) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja szacunków księgowych,
- d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- e) Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- a) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe.

5. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2023 roku.

Noty objaśniające

6. Objasnienia dotyczace sezonowosci

Przychody nie podlegaja wprost trendom sezonowosci.

7. Przychody ze sprzedazy uslug, produktow, towarow i materialow

	okres 3 miesiacy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Przychody detaliczne od klientow indywidualnych i biznesowych	521,0	553,9
Przychody hurtowe	19,6	21,9
Przychody ze sprzedazy sprzetu	8,6	3,4
Pozostale przychody ze sprzedazy	23,1	19,3
Razem	572,3	598,5

Przychody detaliczne od klientow indywidualnych i biznesowych obejmuja glownie przychody z opłat abonamentowych z tytulou platnej cyfrowej telewizji, uslug telekomunikacyjnych, przychody z dzierzawy zestawow odbiorczych oraz kary umowne z tytulou rozwiązania umow.

8. Koszty operacyjne

	Nota	okres 3 miesiacy zakończony	
		31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Koszty kontentu		212,9	202,6
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich		113,6	118,3
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta		73,4	68,4
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja		42,1	43,5
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	a)	38,5	33,7
Koszt własny sprzedanego sprzętu		6,9	1,0
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności		1,7	0,6
Inne koszty		24,1	20,8
Razem		513,2	488,9

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Wynagrodzenia	31,6	27,6
Ubezpieczenia społeczne	5,7	4,9
Pozostałe świadczenia pracownicze	1,2	1,2
Razem	38,5	33,7

9. Zyski z działalności inwestycyjnej, netto

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Udział w zyskach spółek osobowych	0,2	13,7
Przychody odsetkowe	31,0	9,6
Inne przychody/koszty	2,5	0,1
Razem	33,7	23,4

10. Koszty finansowe, netto

	okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Odsetki od kredytów i pożyczek	26,9	18,1
Odsetki od wyemitowanych obligacji	86,7	28,1
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji	(19,2)	-
Koszt realizacji i wyceny instrumentów zabezpieczających	(7,8)	(1,1)
Koszty z tytułu gwarancji	1,5	1,6
Koszty prowizji bankowych i innych opłat	0,3	0,5
Razem	88,4	47,2

11. Kapitały

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku kapitał zakładowy Spółki przedstawiał się następująco:

Seria	Liczba akcji*	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji
A	2.500.000	0,1	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
B	2.500.000	0,1	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
C	7.500.000	0,3	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	166.917.501	6,7	Imienne, uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	8.082.499	0,3	Zwykłe, na okaziciela
E	75.000.000	3,0	Zwykłe, na okaziciela
F	5.825.000	0,2	Zwykłe, na okaziciela
H	80.027.836	3,2	Zwykłe, na okaziciela
I	47.260.690	1,9	Zwykłe, na okaziciela
J	243.932.490	9,8	Zwykłe, na okaziciela
Ogółem	639.546.016	25,6	

* nie w milionach

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2023 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz, poprzez:	396.802.022	15,9	62,04%	576.219.523	70,36%
TiVi Foundation, w tym za pośrednictwem:	386.745.257	15,5	60,47%	566.162.758	69,13%
Reddev Investments Ltd., w tym za pośrednictwem:	386.745.247	15,5	60,47%	566.162.738	69,13%
Cyfrowy Polsat S.A. ¹	88.842.485	3,6	13,89%	88.842.485	10,85%
Tobias Solorz ² , w tym za pośrednictwem:	10.056.765	0,4	1,57%	10.056.765	1,23%
ToBe Investments Group Ltd.	4.449.156	0,2	0,70%	4.449.156	0,54%
Nationale-Nederlanden PTE	41.066.962	1,6	6,42%	41.066.962	5,02%
Pozostali	201.677.032	8,1	31,53%	201.677.032	24,63%
Razem	639.546.016	25,6	100%	818.963.517	100%

* nie w milionach

¹ Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych ogłoszonego w dniu 16 listopada 2021 roku. Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych Cyfrowy Polsat S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

² Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2022 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz, poprzez:	396.802.022	15,9	62,04%	576.219.523	70,36%
TiVi Foundation, w tym za pośrednictwem:	386.745.257	15,5	60,47%	566.162.758	69,13%
<i>Reddev Investments Ltd., w tym za pośrednictwem:</i>	386.745.247	15,5	60,47%	566.162.738	69,13%
<i>Cyfrowy Polsat S.A.¹</i>	88.842.485	3,6	13,89%	88.842.485	10,85%
Tobias Solorz ²	5.607.609	0,2	0,88%	5.607.609	0,68%
ToBe Investments Group Ltd.	4.449.156	0,2	0,70%	4.449.156	0,54%
Nationale-Nederlanden PTE	41.066.962	1,6	6,42%	41.066.962	5,02%
Pozostali	201.677.032	8,1	31,53%	201.677.032	24,63%
Razem	639.546.016	25,6	100%	818.963.517	100%

* nie w milionach

¹ Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych ogłoszonego w dniu 16 listopada 2021 roku. Zgodnie z art. 364 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych Cyfrowy Polsat S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

² Osoba objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej obejmuje nadwyżkę ceny nabycia nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji.

Pozostałe kapitały

Pozycja ta na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku obejmuje głównie kapitał rezerwowy utworzony na potrzeby programu nabycia akcji własnych w kwocie 2.914,8 zł.

Akcje własne

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku pozycja ta obejmuje łącznie 88.842.485 (nie w milionach) akcji własnych, reprezentujących łącznie 13,89% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 88.842.485 (nie w milionach) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 10,85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

12. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	18,2	9,0
Wycena zawartych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(12,0)	13,3
Podatek odroczoney	2,3	(2,5)
Zmiana za okres	(9,7)	10,8
Stan na dzień 31 marca niebadany	8,5	19,8

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zobowiązania krótkoterminowe	249,2	250,7
Zobowiązania długoterminowe	1.031,6	1.047,8
Razem	1.280,8	1.298,5

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	1.298,5	1.424,5
Splata kapitału	(39,0)	(39,0)
Splata odsetek i prowizji	(5,6)	(3,8)
Naliczone koszty odsetek i prowizji	26,9	18,1
Stan na dzień 31 marca niebadany	1.280,8	1.399,8

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Zobowiązania krótkoterminowe	318,0	176,0
Zobowiązania długoterminowe	2.897,0	1.900,4
Razem	3.215,0	2.076,4

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji:

	2023	2022
Stan na dzień 1 stycznia	2.076,4	2.008,5
Emisja obligacji serii D	2.670,0	-
Wykup obligacji serii B i serii C*	(1.527,9)	-
Splata odsetek i prowizji	(71,0)	(9,7)
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji przepływów pieniężnych w wyniku konwersji obligacji	(19,2)	-
Naliczone koszty odsetek i prowizji	86,7	28,1
Stan na dzień 31 marca niebadany	3.215,0	2.026,9

*wykup poprzez konwersję na obligacje serii D

Emisja obligacji serii D i refinansowanie zadłużenia z tytułu obligacji serii B oraz serii C

W dniu 16 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie:

- emisji nie więcej niż 2.670.000 (nie w milionach) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.670 zł („obligacje serii D”),
- nabycia przez Spółkę od obligatariuszy obligacji serii B oraz obligacji serii C wyemitowanych przez Spółkę, części lub wszystkich obligacji serii B oraz obligacji serii C w celu ich umorzenia, w oparciu o umowy sprzedaży i potrącenia, które Spółka zawarła z częścią obligatariuszy obligacji serii B oraz obligacji serii C, którzy zgłoszą zamiar sprzedaży takich obligacji, w celu zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji serii B oraz obligacji serii C na poczet ceny nabycia obligacji serii D.

Emisja 2.670.000 (nie w milionach) obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 2.670 zł została zrealizowana w dniu 11 stycznia 2023 roku. Planowana data wykupu przypada na 11 stycznia 2030 roku. Kwoty odsetek płatne są z dołu, co sześć miesięcy. Pierwsza płatność odsetek zostanie zrealizowana w dniu 11 lipca 2023 roku.

Jednocześnie w dniu 11 stycznia 2023 roku Cyfrowy Polsat SA. odkupił w celu umorzenia 691.952 (nie w milionach) obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 692 zł wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2019 roku z datą wykupu określoną na 24 kwietnia 2026 roku oraz 835.991 (nie w milionach) obligacji na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej 836 zł wyemitowanych przez Spółkę w dniu 14 lutego 2020 roku z datą wykupu określoną na 12 lutego 2027 roku (łącznie „Obligacje Objęte Odkupem w Celu Umorzenia”) od inwestorów uprawnionych z Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia, którzy opłacili cenę emisyjną obligacji serii D, zarejestrowanych w dniu 11 stycznia 2023 roku w depozycie papierów wartościowych, poprzez potrącenie wierzytelności przysługujących Spółce z tytułu emisji obligacji serii D z wierzytelnością inwestora z tytułu zbycia na rzecz Spółki Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia.

W związku z powyższym w dniu 11 stycznia 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o umorzeniu Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia.

Po umorzeniu Obligacji Objętych Odkupem w Celu Umorzenia w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku Catalyst notowanych pozostaje 308.048 (nie w milionach) obligacji serii B oraz 164.009 (nie w milionach) obligacji serii C. Zarząd nie podjął decyzji o przedterminowym wykupie pozostałych w obrocie obligacji serii B oraz obligacji serii C.

Dzień pierwszego notowania obligacji serii D w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst (w systemie notowań ciągłych) został wyznaczony na 20 stycznia 2023 roku.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

NALEŻNOŚCI

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki zależne	98,1	100,0
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	1,5	0,3
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	0,9	1,1
Razem	100,5	101,4

Istotnymi pozycjami należności są m. in. należności z tytułu udziału w zyskach spółek osobowych i rozliczeń związanych ze sprzedażą usług Netii i Polkomtelu Sp. z o.o. ('Polkomtel').

POZOSTAŁE AKTYWA

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki zależne	31,4	22,3
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	1,9	1,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	1,4	1,3
Razem	34,7	25,0

Pozostałe aktywa składają się głównie z niezafakturowanych należności od spółki Telewizja Polsat, InterPhone Service, Polkomtel oraz Netia.

ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki zależne	143,5	183,9
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	2,0	5,6
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	2,2	3,4
Razem	147,7	192,9

Istotnymi pozycjami zobowiązań są m. in. opłaty za licencje programowe, zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez InterPhone, Polkomtel i Liberty Poland, oraz zobowiązania leasingowe.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POŻYCZKI UDZIELONE

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
Jednostki zależne	673,6	673,2
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	528,3	444,9
Razem	1.201,9	1.118,1

Pożyczki udzielone na 31 marca 2023 roku obejmują głównie pożyczki do PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o., Netia S.A. i Esoleo Sp. z o.o. z terminem zapadalności przypadającym na lata 2023 – 2026.

PRZYCHODY OPERACYJNE

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki zależne	29,7	26,8
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	0,3	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	0,9	0,4
Razem	30,9	27,2

Najistotniejsze transakcje obejmują przychody od jednostek zależnych z usług księgowych, emisji sygnału, licencji programowych, wynajmu powierzchni oraz usług reklamowych.

KOSZTY OPERACYJNE

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki zależne	174,2	178,2
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	0,7	1,8
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	3,1	5,1
Razem	178,0	185,1

Najistotniejsze transakcje obejmują usługi transmisji danych.

Spółka ponosi również koszty opłat licencyjnych z tytułu reemisji programów z grupy Telewizji Polsat, koszty prowizji sprzedażowych, a także koszty usług informatycznych, koszty wynajmu nieruchomości, produkcji reklam oraz usług związanych z telefoniczną obsługą klienta.

ZYSKI/(STRATY) Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, NETTO

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki zależne	8,8	20,0
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	10,6	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	-	1,2
Razem	19,4	21,2

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej składają się głównie z przychodów odsetkowych z udzielonych pożyczek, z przychodów z dywidendy oraz z udzielonych gwarancji dotyczących kredytu terminowego zaciągniętego przez Polkomtel i Netię.

KOSZTY FINANSOWE

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2023 niebadany	31 marca 2022 niebadany
Jednostki zależne	1,5	1,6
Razem	1,5	1,6

Koszty finansowe składają się głównie z kosztów gwarancji udzielonych przez spółki zależne celem zabezpieczenia kredytu terminowego.

Pozostałe informacje

16. Sprawy sądowe

W opinii Zarządu, poziom rezerw na sprawy sądowe na 31 marca 2023 roku jest wystarczający do pokrycia ewentualnych przyszłych wpływów, a niekorzystne rozwiązanie kwestii spornych nie będzie miało istotnie negatywnego wpływu na sytuację finansową Spółki. Informacje dotyczące wartości utworzonych rezerw na poszczególne tytuły nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK uznał praktyki stosowane przez Spółkę za rzekomo naruszające zbiorowe interesy konsumentów polegające na prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Spółkę karę pieniężną w wysokości 4,4 zł. Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 14 października 2019 roku SOKiK oddalił odwołanie Spółki w sprawie. Spółka wniosła apelację. Wyrokiem z dnia 31 grudnia 2020 roku apelacja Spółki została oddalona. W dniu 14 stycznia 2021 roku Spółka zapłaciła nałożoną karę. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 20 kwietnia 2022 roku skarga kasacyjna Spółki została przyjęta do rozpoznania. Sprawa została skierowana do rozstrzygnięcia na posiedzeniu niejawnym w dniu 25 maja 2023 roku.

Inne postępowania

W dniu 28 kwietnia 2017 roku, pozewem w postępowaniu upominawczym Związek Artystów Scen Polskich ZASP - Stowarzyszenie („ZASP”) wystąpił przeciwko Cyfrowemu Polsatowi o

zapłatę kwoty 20,3 zł. Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym oraz wniosła o oddalenie powództwa w całości. W dniu 10 stycznia 2018 roku Sąd wydał postanowienie o skierowaniu sprawy do postępowania mediacyjnego. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. Ostatnia rozprawa odbyła się 8 maja 2019 roku. Strony złożyły zgodny wniosek o ponowne skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego na okres 3 miesięcy. Sąd przychylił się do wniosku i odroczył rozprawę bez terminu. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. W dniu 6 maja 2020 roku Spółka otrzymała pismo Sądu, w którym znajdowało się stanowisko mediatora podsumowujące przebieg mediacji z wezwaniem do odniesienia się do jego treści. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka złożyła odpowiedź na ww. wezwanie informując Sąd o braku możliwości zawarcia przez strony ugody. Kolejna rozprawa odbyła się 20 października 2021 roku. Pod koniec marca 2022 roku Spółka otrzymała pismo rozszerzające dotychczasowe powództwo o okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2020, wartość przedmiotu sporu została powiększona o ponad 120 zł. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 5 lipca 2023 roku.

Stan pozostałych istotnych spraw spornych opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku nie uległ zmianie.

17. Ryzyko i wartość godziwa

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko zmiany wartości godziwej związane ze stopą procentową, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji odnośnie zarządzania ryzykiem finansowym oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w procedurach zarządzania ryzykiem w porównaniu do końca roku 2022.

Wartość godziwa

Spółka stosuje następującą hierarchię ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,

Poziom 2: dane wejściowe, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio,

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe instrumentów finansowych nie wycenianych w wartości godziwej wraz z ich wartościami księgowymi.

	Kategoria wg MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 marca 2023 niebadany		31 grudnia 2022	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone	A	2	1.200,8	1.202,2	1.105,7	1.118,4
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*	133,5	133,5	135,1	135,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	*	1.122,8	1.122,8	120,7	120,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	B	2	(1.284,1)	(1.280,8)	(1.299,0)	(1.298,5)
Wyemitowane obligacje	B	1	(3.237,9)	(3.215,0)	(1.982,1)	(2.076,4)
Zobowiązania z tytułu leasingu	B	2	(18,4)	(18,4)	(17,0)	(17,0)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B	*	(255,3)	(255,3)	(276,3)	(276,3)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B	*	(128,3)	(128,3)	(161,0)	(161,0)
Razem			(2.466,9)	(2.439,3)	(2.373,9)	(2.455,0)
Nierozpoznana zysk/(strata)				(27,6)		81,1

A – Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – Zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji bilansowych.

Do wyceny udzielonych pożyczek analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do przewidywanych dat spłaty pożyczek. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR bądź EURIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym.

Na należności z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów, inne należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz kaucje składają się w przeważającej mierze należności i zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kredyty i pożyczki obejmowały kredyt terminowy. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki. Do wyceny kredytu bankowego na 31 marca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do 30 września 2024 roku (przewidywana data spłaty kredytu pozyskanego w 2015 roku, zmienionego w 2018 roku i zmienionego w 2020 roku) oraz do 31 marca 2025 roku (przewidywana data spłaty dodatkowego kredytu pozyskanego w 2019 roku i zmienionego w 2020 roku).

Wartość godziwa obligacji na 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku została obliczona jako ostatnia cena zakupu na dzień bilansowy wg kwotowań GPW Catalyst.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 marca 2023 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
IRS		-	13,1	-
Razem		-	13,1	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 marca 2023 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
IRS		-	2,9	-
Razem		-	2,9	-

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 grudnia 2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
IRS		-	23,1	-
Razem		-	23,1	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 grudnia 2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
IRS		-	0,7	-
Razem		-	0,7	-

Wartość godziwa transakcji IRS została określona przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne stopy procentowe. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

18. Istotne umowy i wydarzenia

Zawarcie umów finansowego PPA

W marcu 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. zawarł z PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy tzw. finansowego PPA (ang. Power Purchase Agreement) („Umowy finansowego PPA”) dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę fotowoltaiczną w gminie Brudzew. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat, z możliwością ich rozwiązania w określonych sytuacjach i zaczęły obowiązywać od kwietnia 2023 roku.

W kwietniu 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. zawarł z Park Wiatrowy Pałczyn1 Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy tzw. finansowego PPA („Umowy finansowego PPA”) dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę wiatrową w gminie Miłosław. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat i 6 miesięcy, rozpoczynający się od pierwszego rozliczenia, które planowane jest w październiku 2023 roku.

Spółka zobowiązała się w Umowach finansowego PPA do dokonywania rozliczeń finansowych w celu zapewnienia stałej ceny sprzedaży lub zakupu energii elektrycznej (tzw. kontrakt na różnicę). Cena rozliczeniowa w Umowach finansowego PPA została ustalona dla pierwszego roku realizacji Umów i będzie waloryzowana w kolejnych latach o wskaźnik inflacji, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa określających maksymalną cenę sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej w źródłach odnawialnych.

Decyzja Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie

W dniu 15 lutego 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („Organ”) wydał decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego Spółki z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w roku 2012 w kwocie 24,2 zł powiększonej o odsetki od zaległości podatkowych.

W wydanej decyzji Organ zakwestionował prawo Spółki do zastosowania zwolnienia z obowiązku pobrania zryczałtowanego podatku dochodowego od niektórych płatności odsetkowych dokonanych w 2012 roku. Spółka odwołała się od decyzji Organu, ze względu na posiadane opinie renomowanych podmiotów doradczych oraz nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

10 lipca 2018 roku Organ wydał decyzję podtrzymującą w mocy wcześniejszą decyzję z 15 lutego 2018 roku. Spółka nie zgadza się z przedmiotową decyzją Organu i wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. W wyroku z 21 lutego 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka nie zgadza się z takim rozstrzygnięciem i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Naczelny Sąd Administracyjny w wyroku z 17 sierpnia 2022 roku uwzględnił skargę i przekazał sprawę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego celem ponownego rozpoznania. Wojewódzki Sąd Administracyjny na rozprawie w dniu 15 marca 2023 roku uchylił decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

Ponadto Organ prowadził czynności kontrolne w analogicznym zakresie za lata 2013 i 2014.

W odniesieniu do roku 2013 Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie wydał decyzję z 19 lipca 2019 roku, w której określił wysokość należności z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 25,1 złotych. Kwota ta nie uwzględnia należnych odsetek za zwłokę. Spółka odwołała się od tej decyzji, niemniej w decyzji z 14 lutego 2020 roku organ podtrzymał w całości swoje stanowisko. Spółka wniosła skargę do sądu administracyjnego. W wyroku z 15 października 2020 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka, w oparciu o opinie renomowanych doradców, nie zgadza się z rozstrzygnięciem sądu i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Termin rozprawy nie jest jeszcze wyznaczony. Spółka nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

W odniesieniu do 2014 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie wydał decyzję z 20 września 2019 roku, w której określił Spółce wysokość należności z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 1,7 złotych. Kwota ta nie uwzględnia należnych odsetek za zwłokę. Spółka złożyła odwołanie od decyzji organu. W decyzji drugoinstancyjnej z 8 czerwca 2020 roku organ w całości podtrzymał swoje stanowisko. W odpowiedzi Spółka wniosła skargę do sądu administracyjnego. W wyroku z 20 października 2020 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę. Spółka, w oparciu o opinie renomowanych doradców, nie zgadza się z rozstrzygnięciem sądu i złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu

Administracyjnego w Warszawie. Termin rozprawy nie jest jeszcze wyznaczony. Spółka nie zawiązała żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy.

19. Inne ujawnienia

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Spółka zawarła szereg umów ustanawiających zabezpieczenia wynikające z umów kredytowych. Szczegółowe informacje dotyczące umów zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 3.2.6.

Inne zabezpieczenia

Spółka udzieliła spółkom zależnym gwarancji oraz poręczeń z tytułu wykonania kontraktów. Informacje dotyczące wartości udzielonych gwarancji i poręczeń nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby niekorzystnie wpłynąć na relacje z kontrahentami.

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych na dzień 31 marca 2023 roku z tytułu rozbudowy i modernizacji nieruchomości wyniosła 10,3 zł (19,2 zł na dzień 31 grudnia 2022).

Przyszłe zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu umów dotyczących korzystania z transponderów satelitarnych. Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

	31 marca 2023 niebadany	31 grudnia 2022
do roku	121,3	121,7
1 do 5 lat	212,3	243,4
Razem	333,6	365,1

20. Wydarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy kredytów z konsorcjum instytucji finansowych

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. oraz inne jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zawarły umowę kredytów powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju („Umowa Kredytów”) z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych, w tym m.in. z Santander Bank Polska S.A. jako Agentem kredytu oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agentem zabezpieczeń.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie kredytu terminowego w złotych do maksymalnej kwoty w wysokości 7.255,0 zł, kredytu terminowego w euro do maksymalnej kwoty w wysokości 506,0 euro („Kredyty Terminowe”) oraz kredytu rewolwingowego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1.000,0 zł („Kredyt Rewolwingowy”).

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża Kredytów Terminowych i Kredytu Rewolwingowego jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia (stosunek długu netto do skonsolidowanej EBITDA) obliczanego łącznie dla określonych podmiotów w Grupie, a także

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

od osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Cyfrowy Polsat S.A. określonych celów w odniesieniu do produkcji zielonej energii oraz zużycia energii zeroemisyjnej przez określone podmioty z Grupy.

Kredyty Terminowe i Kredyt Rewolwingowy zostaną wykorzystane przez Spółkę w szczególności na:

- a) spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów zawartej 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku i 27 kwietnia 2020 roku,
- b) udostępnienie środków spółkom realizującym projekty inwestycyjne zdefiniowane w Umowie Kredytów; oraz
- c) finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych grupy kapitałowej Spółki.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie.

Okres kredytowania Kredytów Terminowych oraz Kredytu Rewolwingowego wynosi 5 lat od dnia podpisania Umowy Kredytów, a ostateczną datą spłaty każdego z kredytów jest 28 kwietnia 2028 roku. Kredyt terminowy w złotych będzie spłacany w kwartalnych ratach o różnej wysokości. Kredyt terminowy w euro będzie spłacony jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty.

Decyzja o przedterminowej spłacie kredytów

W dniu 9 maja 2023 roku Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel Sp. z o.o. (jednostka zależna od Spółki) przekazały do agenta umowy nieodwołalną dyspozycję uruchomienia procedury przedterminowej spłaty całości kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego, udzielonych na podstawie umowy kredytów zawartej 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku i 27 kwietnia 2020 roku.

Przedpłata w łącznej wysokości 8.843,7 zł jest planowana na dzień 16 maja 2023 roku.

W wyniku dokonania przedpłaty Spółka oraz Polkomtel Sp. z o.o. spłacą całość zadłużenia wynikającego ze wskazanej umowy kredytów.

21. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Elementy profesjonalnego osądu, szacunków księgowych i założenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym.