



# **POLSKI ŚWIATŁOWÓD OTWARTY**

## **spółka z o.o.**

Informacja dodatkowa do  
sprawozdania finansowego za okres  
01.12.2021 – 31.12.2022

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za pierwszy okres działalności Spółki przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zrealizowała przychodów ze sprzedaży. Poniesione koszty przewyższyły kapitał zakładowy. Zgodnie z wymogami art.233 § 1 kodeksu spółek handlowych jedyny udziałowiec P4 sp. z o.o. (dalej „Udziałowiec”, „P4”) w dniu 3 lutego 2023 roku podjął uchwałę o kontynuacji działalności Spółki.

### 2. Najważniejsze wydarzenia z życia Spółki, w tym zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka została utworzona w dniu 1 grudnia 2021 roku pod firmą Durcorville Investments sp. z o.o. przez Vistra Shelf Companies sp. z o.o. 27 stycznia 2022 roku P4 nabył 100% udziałów w Durcorville Investments sp. z o.o. i dokonał zmiany firmy spółki na FiberForce sp z o.o. Kolejna zmiana umowy Spółki, objęta aktem notarialnym z dnia 2 listopada 2022 r. dotyczyła zmiany firmy Spółki na obecną, to jest Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2022 roku P4 podpisała z InfraVia V Invest S.à r.l. (dalej „InfraVia”), należącą do Grupy InfraVia Capital Partners, warunkową umowę sprzedaży 50% udziałów w Spółce z zastrzeżeniem konieczności uzyskania zgód regulacyjnych oraz spełnienia innych warunków wstępnych. We wrześniu 2022 roku Komisja Europejska wyraziła zgodę na transakcję. Finalizacja transakcji planowana jest na koniec pierwszego kwartału 2023 roku. Na moment podpisania niniejszego sprawozdania z działalności transakcja sprzedaży udziałów w Spółce nie została sfinalizowana.

25 listopada 2022 roku Spółka i UPC Polska sp. z o.o. (dalej „UPC”) uzgodniły plan podziału („Plan Podziału”), przewidujący podział UPC przez wydzielenie i przeniesienie do Spółki części majątku UPC związanego z pionem działalności sieci dostępowej („Majątek Wydzielany”). Plan Podziału przewidywał podział, o którym jest mowa w art. 529 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych. Plan Podziału został opublikowany 25 listopada 2022 roku.

W dniu 1 marca 2023 roku powyższy podział został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i z tym dniem, na zasadzie sukcesji uniwersalnej, Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki UPC wchodzące w skład Majątku Wydzielanego.

W wyniku podziału kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3,954 miliardów złotych, poprzez utworzenie 79 080 000 nowych udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50 złotych każdy udział. Jednocześnie na kapitał zapasowy została przeznaczona kwota 1,300 miliardów złotych, stanowiąca

nadwyżkę wartości Majątku Wydzielanego ponad wartość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z Planem Podziału, w ramach podziału przez wydzielenie, Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki UPC wchodzące w skład Majątku Wydzielanego, obejmującego w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 mln przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. Spółka będzie udostępniać swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. P4 i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

Przeniesienie Majątku Wydzielanego UPC do Spółki ma na celu unowocześnienie sieci dostępowej w technologii HFC (hybrid fiber-coaxial) do technologii FTTH (fiber-to-the-home) oraz rozbudowę sieci w technologii FTTH w wybranych rejonach Polski tak, aby zapewnić najwyższą jakość sieci dostępowej oraz komercyjny sukces w perspektywie długoterminowej.

W dniu 3 stycznia 2023 r. Spółka zawarła warunkową Umowę o wspólnych warunkach finansowania kredytów terminowych i kredytu odnawialnego do maksymalnej wysokości 5,8 miliarda złotych z m.in. BNP Paribas Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, KfW IPEX-Bank GmbH, Santander Bank Polska S.A. oraz Société Générale („Kredytodawcy Komercyjni”) jako głównymi organizatorami kredytów oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) oraz powiązane z nią dokumenty finansowania z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej hurtowy szerokopasmowy dostęp do Internetu. Okres dostępności finansowania został ustalony na 6 lat, a termin spłaty do dnia 31 lipca 2030 roku. Spółka będzie mogła wykorzystać kredyt wyłącznie w przypadku sprzedaży 50% jej udziałów przez Grupę P4 do Grupy InfraVia.

Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 grudnia 2021 r. do 31 grudnia 2022 r.

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Sprzęt komputerowy	Środki transportu	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>			
Zwiększenia, w tym:	<b>21 845,41</b>	<b>177 992,16</b>	<b>199 837,57</b>
- nabycie	21 845,41	177 992,16	199 837,57
- inne			
Zmniejszenia, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- likwidacja			
- sprzedaż			
- przemieszczenie wewnętrzne			
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>21 845,41</b>	<b>177 992,16</b>	<b>199 837,57</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>			
Zwiększenia	<b>1 556,47</b>	<b>4 241,83</b>	<b>5 798,30</b>
- amortyzacja	1 556,47	4 241,83	5 798,30
Zmniejszenia, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- likwidacja			
- sprzedaż (z częścią nieumorzoną)			
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>1 556,47</b>	<b>4 241,83</b>	<b>5 798,30</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>20 288,94</b>	<b>173 750,33</b>	<b>194 039,27</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	8%	2%	3%

Na 31.12.2022 roku Spółka posiadała sześć komputerów oraz samochód osobowy w leasingu finansowym.

### 4. Wartości niematerialne i prawne

Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 1.038.366,66 PLN stanowią poniesione do dnia 31.12.2022 roku nakłady finansowe na system komputerowy ERP.

### 5. Zapasy

Nie dotyczy

### 6. Struktura środków pieniężnych

Spółka na dzień bilansowy posiadała 5 rachunków bankowych, w tym dwa rachunki w walucie EUR.

Łączna wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniosła 477.991,46 PLN

## 7. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31.12.2022 roku w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych znajdował się podatek odroczony skalkulowany według poniższych założeń:

<b>ujemne różnice przejściowe</b>	<b>kwota wartości przejściowej w PLN</b>	<b>aktywa z tytułu podatku odrocznego</b>
rezerwy	3 122 123,74	593 203,51
zobowiązania z tytułu ZUS	11 899,71	2 260,94
strata podatkowa	1 976 916,48	375 614,13
		<b>971 078,59</b>

Na dzień 31.12.2022 roku wartość krótkoterminowych rozliczeniach okresowych wyniosła 103.143.65 PLN, na którą składały się przede wszystkim rozłożone w czasie opłaty za asystę techniczną systemu ERP w wysokości 96.920,93 zł oraz opłaty za podpisy elektroniczne i domeny Internetowe.

## 8. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy dzieli się na 20.000 udziałów o łącznej wartości 1.000.000 PLN. Jedynym udziałowcem na dzień 31.12.2022 roku była spółka P4 sp. z o.o. z siedzibą na ul. Wynałazek 1, 02-677 Warszawa, sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. P4 sp. z o.o. była kontrolowana bezpośrednio przez Iliad Purple S.A.S. (dalej jako „Iliad Purple”), która posiadała 100% udziałów P4 Sp z o.o.. Iliad Purple S.A.S. jest spółką całkowicie zależną od Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu, kontrolowaną przez Xaviera Niel.

## 9. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień 31.12.2022 roku wyrażone w EURO zobowiązania handlowe oraz saldo gotówki na rachunkach bankowych zostało przeliczone na walutę polską po kursie Narodowego Banku Polskiego z dnia 30.12.2022 - 4,6899 PLN/EUR.

## 10. Podatek dochodowy bieżący

<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>(5 153 060,12)</b>
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	-
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	83,20
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	-
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	400,20
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	3 175 826,64
	- rezerwy	644 418,24
	- pozostałe rezerwy	2 495 566,13
	- składki ZUS	11 899,71
	- odsetki od pożyczki grupowej	23 942,56
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-
H.	Strata z lat ubiegłych, w tym:	-
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-
<b>J.</b>	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(1 976 916,48)</b>

## 11. Wynik finansowy netto

Spółka w roku 2022 poniosła stratę finansową w wysokości 5.153.060,12 PLN brutto. Został rozpoznany podatek odroczony, który zmniejsza tę stratę do wartości - 4.181.981,54 PLN. Strata zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

## 12. Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka posiadała pożyczkę od spółki P4 sp. z o.o. w kwocie: 2.223.942,56 PLN. Pożyczka została wypłacona na podstawie umowy opiewającej łącznie na kwotę: 35.000.000,00 PLN. Wypłaty pożyczki są realizowane na wniosek Spółki, a odsetki są spłacane kwartalnie.

Na dzień 31.12.2022 na saldo pożyczki składało się:

- ✓ kapitał w wysokości 2.200.000,00 PLN
- ✓ naliczone odsetki w wysokości 23.942,56 PLN

## 13. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Z ogólnej kwoty kosztów finansowych w wysokości 32.185,35 PLN, 23.942,56 PLN stanowią odsetki od pożyczki od udziałowca, 6.987,29 PLN odsetki od leasingu finansowego.

Odsetki w roku 2022 nie zostały zapłacone. Termin zapłaty odsetek jest nie dłuższy niż 3 miesiące.

#### 14. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Pozycja zawiera rezerwy na świadczenia dla pracowników Spółki takie jak premie oraz koszty niewykorzystanych urlopów.

#### 15. Rozliczenia Międzyokresowe Bierne (RMB)

Na dzień 31.12.2022 roku saldo RMB wyniosło 2.793.837,01 PLN.

Spółka zawiązała rezerwy na poniesione niezafakturowane koszty dotyczące 2022 roku w łącznej kwocie 2.484.337,01 PLN oraz na poniesione nakłady na wdrożenie systemu EPR w łącznej kwocie 309.500,00 PLN.

Rezerwy na niezafakturowane koszty dotyczą głównie kosztów prawnych i usług doradczych związanych z pozyskiwaniem finansowania zewnętrznego.

#### 16. Powiązania pomiędzy pozycjami bilansu

Transakcja	Pozycja bilansu	Kwota transakcji
Leasing finansowy-część krótkoterminowa	Inne zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	38 597,09
Leasing finansowy-część długoterminowa	Inne zobowiązania finansowe (długoterminowe)	146 382,36
Leasing finansowy		<b>184 979,45</b>

#### 17. Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.12.2022 wyniosło 6 osób.

#### 18. Wynagrodzenie członków Zarządu

Wynagrodzenie członków Zarządu wraz z premiami i narzutami wyniosło w okresie objętym sprawozdaniem 1.428.318,53 zł.

## 19. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń i gwarancji.

Po dniu bilansowym Spółka podpisała umowy kredytowe z konsorcjum banków, na mocy których zobowiązania jest ponosić koszty opłat od niewykorzystanej części kredytów. Wyżej wymienione opłaty są wymagalne kwartalnie.

Spółka rozpocznie korzystanie z kredytów po sprzedaży przez P4 sp. z o.o. 50% udziałów spółce z Grupy InfraVia. Do momentu uruchomienia kredytów zewnętrznych Spółka jest finansowana pożyczką od Udziałowca, która pokrywa zobowiązania wobec konsorcjum banków.

## 20. Transakcje z podmiotami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Nie dotyczy

## 21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmiot	Pozycja bilansu	Wartość ujęta w bilansie	Pozycja rachunku wyników	Wartość ujęta w rachunku wyników
P4	zobowiązania handlowe	58 182,64	koszty działalności operacyjnej	(488 100,65)
P4	RMB/WNiP	289 700,00		
P4	RMB	2 000,00	koszty działalności operacyjnej	(2 000,00)
P4	Inne zobowiązania (pożyczka)	2 223 942,56	koszty odsetek	(23 942,56)

## 22. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne niewypłacone wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego zgodnie z badaniem ustawowym w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach za rok obrotowy do 31.12.2022 wyniosło w przeliczeniu po kursie 4,6899 PLN/EUR na złote polskie 56.278,80 PLN.

## 23. Sytuacja Spółki w dobie aktualnej sytuacji międzynarodowej i inne ryzyka

Spółka rozpoczęła działalność telekomunikacyjną w dniu 1 marca 2023 roku, stając się ogólnokrajowym operatorem świadczącym hurtowe usługi telekomunikacyjne w modelu otwartego dostępu.



Aktualna sytuacja międzynarodowa, którą wyróżnia trwająca wojna w Ukrainie, wysoka inflacja, powiązane z nią wysokie stopy procentowe, a także kryzys energetyczny oraz ograniczony wzrost gospodarczy graniczący z recesją oddziałuje na Spółkę podobnie jak na inne podmioty działające na rynku polskim.

Podpisane umowy kredytowe czynią ryzyko stopy procentowej jednym z najważniejszych ryzyk dla Spółki. Spółka zamierza łagodzić skutki wzrostu stóp procentowych poprzez politykę zabezpieczeń, której głównym elementem jest zakup odpowiednio dopasowanych instrumentów pochodnych (IRS).

Presja inflacyjna, mimo że na Świecie ma tendencje słabnącą, może spowodować wzrost kosztów operacyjnych i inwestycyjnych powyżej zakładanych poziomów oraz wpłynąć negatywnie poprzez barierę popytu na komercjalizację inwestycji.

Działając na rynku hurtowego szerokopasmowego dostępu do Internetu Spółka jest pośrednio zależna od popytu konsumenckiego, ponieważ odbiorcami jej usług są operatorzy telekomunikacyjni oferujący usługi klientom detalicznym.

Biorąc pod uwagę opóźnienia w rozwoju infrastruktury światłowodowej w Polsce, przejawiające się małym zasięgiem sieci światłowodowej oraz wysokie zapotrzebowanie na dostęp do Internetu wynikające z współczesnego stylu życia oraz pracy Spółka przewiduje szybki wzrost w zakresie komercjalizacji sieci.