

Grupa P4 sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
przygotowane zgodnie z MSSF,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

PLAY

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Dodatkowe noty i objaśnienia	11
1. Spółka P4 i Grupa P4	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów	12
2.2 Oszacowanie wartości godziwej	13
2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd	14
2.3.1 Rozpoznanie przychodów	14
2.3.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	14
2.3.3 Utrata wartości aktywów finansowych	15
2.3.4 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji	15
2.3.5 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	16
2.3.6 Odroczony podatek dochodowy	16
2.3.7 Utrata wartości aktywów	16
2.4 Zmiany w składzie Grupy	18
2.5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
3.1 Ryzyko kredytowe	21
3.2 Ryzyko stóp procentowych	22
3.3 Ryzyko walutowe	22
3.4 Ryzyko płynności	24
3.5 Zarządzanie kapitałem	25
4. Przychody ze sprzedaży	26
5. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	27
6. Koszty umów z klientami	27
7. Koszty świadczeń pracowniczych	27
8. Koszty usług obcych	27
9. Amortyzacja	28
10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	28
11. Przychody finansowe i koszty finansowe	29
12. Podatek dochodowy	30
13. Wartości niematerialne	35
14. Rzeczowe aktywa trwałe	38
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	40
16. Koszty umów z klientami	42
17. Instrumenty finansowe	43
18. Pozostałe aktywa finansowe	45
18.1 Swapy procentowe	45
18.2 Należności z tytułu obligacji	46
18.3 Należności z tytułu leasingu finansowego	46
18.4 Leasing operacyjny	47
18.5 Należności z tytułu udzielonych pożyczek	47
19. Zapasy	48
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	49
21. Aktywa z tytułu umów z klientami	51
22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	52
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
24. Kapitały własne	52
24.1 Kapitał podstawowy	52
24.2 Kapitał zapasowy	52
24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	52

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

24.4	Zyski zatrzymane.....	53
25.	Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	54
25.1	Kredyty bankowe.....	54
25.1.1	Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”).....	54
25.1.2	Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) – spłacone w 2021 roku.....	55
25.1.3	Umowa Kredytów Terminowych.....	55
25.1.4	Kredyt inwestycyjny.....	55
25.1.5	Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego.....	56
25.1.6	Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.....	56
25.2	Obligacje.....	57
25.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku.....	57
25.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	57
25.3	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	58
25.4	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	58
25.5	Zmiany zobowiązań finansowych.....	59
25.6	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych.....	59
26.	Rezerwy na zobowiązania.....	60
27.	Programy motywacyjne.....	61
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	62
29.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	62
30.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	62
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych.....	63
32.	Wpływ zmian kapitału obrotowego i innych, zmian kosztów z tytułu umów z klientami, zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	63
33.	Sprawozdawczość segmentów.....	64
34.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	64
34.1	Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych.....	64
34.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników.....	65
35.	Wynagrodzenie audytora.....	66
36.	Wymagania rezerwacji częstotliwości.....	66
37.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe.....	66
37.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe.....	66
37.2	Sprawy sądowe i regulacyjne.....	67
38.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	69
39.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości.....	70
39.1	Konsolidacja.....	70
39.2	Transakcje w walutach obcych.....	70
39.2.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	70
39.2.2	Transakcje i salda walutowe.....	70
39.3	Przychody.....	71
39.4	Przychody odsetkowe.....	72
39.5	Bieżący podatek dochodowy.....	73
39.6	Odroczony podatek dochodowy.....	73
39.7	Rzeczowe aktywa trwałe.....	74
39.8	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.....	74
39.9	Wartości niematerialne.....	77
39.9.1	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych.....	77
39.9.2	Koszty oprogramowania.....	77
39.9.3	Wartość firmy.....	77
39.9.4	Wartości niematerialne w budowie.....	77
39.10	Koszty umów z klientami.....	77
39.11	Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	78
39.12	Zapasy.....	78
39.13	Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.....	79

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

39.14	Aktywa z tytułu umów z klientami	79
39.15	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	80
39.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	80
39.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	80
39.18	Świadczenia emerytalne	80
39.19	Programy motywacyjne	80
39.20	Zobowiązania finansowe	81
39.21	Instrumenty pochodne	81
39.21.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze	81
39.21.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	82
39.22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83
39.23	Rezerwy	83
39.24	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	83

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe Grupy P4 sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 1 187 341 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21 404 545 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 706 709 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 661 115 tysięcy złotych oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Warszawa, 15 marca 2023 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2022	2021
Przychody operacyjne	4	8 934 847	7 302 306
Przychody ze sprzedaży usług		7 144 735	5 679 893
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 790 112	1 622 413
Koszty operacyjne		(6 973 290)	(5 592 973)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	5	(1 727 112)	(1 652 114)
Koszty umów z klientami	6	(427 055)	(418 292)
Wartość sprzedanych towarów		(1 446 383)	(1 303 172)
Koszty świadczeń pracowniczych	7	(481 215)	(345 021)
Usługi obce	8	(1 270 280)	(788 983)
Amortyzacja	9	(1 458 073)	(998 129)
Podatki i opłaty		(163 172)	(87 262)
Pozostałe przychody operacyjne	10	835 487	6 309 832
z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	10	13 913	31 101
Pozostałe koszty operacyjne	10	(348 744)	(333 099)
z tego: utrata wartości aktywów finansowych	10	(110 063)	(113 286)
Zysk z działalności operacyjnej		2 448 300	7 686 066
Przychody finansowe	11	32 560	74 867
z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	11	31 443	70 733
Koszty finansowe	11	(966 310)	(304 943)
Zysk przed opodatkowaniem		1 514 550	7 455 990
Podatek dochodowy	12	(348 868)	(1 461 729)
Zysk netto		1 165 682	5 994 261
- przypadający właścicielom P4 sp. z o.o.		1 164 961	5 994 261
- przypadający właścicielom udziałów niedających kontroli		721	-
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		768	110
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(48)	(21)
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	24.3	25 851	28 396
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	24.3	(4 912)	(5 395)
Inne całkowite dochody, netto		21 659	23 090
Całkowite dochody ogółem		1 187 341	6 017 351
- przypadające właścicielom P4 sp. z o.o.		1 186 620	6 017 351
- przypadające właścicielom udziałów niedających kontroli		721	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	13	4 969 449	2 358 310
Rzeczowe aktywa trwałe	14	3 044 322	1 785 968
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	4 120 877	3 794 722
Koszty umów z klientami	16	449 277	398 787
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	18	80 460	56 125
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	48 238	47 841
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	12	908	-
Aktywa trwałe razem		12 713 531	8 441 753
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	326 502	154 824
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	20	931 366	748 675
Aktywa z tytułu umów z klientami	21	1 603 203	1 460 945
Należności z tytułu podatku dochodowego		128	1 999
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	104 253	68 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	625 617	1 278 222
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	90 717	2 525 402
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.5	5 009 228	214 600
Aktywa obrotowe razem		8 691 014	6 452 962
AKTYWA RAZEM		21 404 545	14 894 715
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	24.1	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	24.2	(184 791)	(191 876)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.3	1 552 650	23 090
Zyski zatrzymane	24.4	1 168 464	3 413 508
Kapitał własny przypisany właścicielom P4 sp. z o.o.		2 585 180	3 293 579
Udziały niedające kontroli		1 690	-
Kapitał własny razem		2 586 870	3 293 579
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	25	15 138 556	8 385 515
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	26	373 165	144 973
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	12	380 920	169 737
Inne zobowiązania długoterminowe		8 639	10 318
Zobowiązania długoterminowe razem		15 901 280	8 710 543
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25	481 556	227 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	28	1 737 954	1 001 908
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	30	386 354	354 127
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	83 994	1 194 138
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	129 901	110 570
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	26	5 381	2 561
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		91 255	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 916 395	2 890 593
PASYWA RAZEM		21 404 545	14 894 715

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Na 1 stycznia 2022		48 857	(191 876)	23 090	3 413 508	3 293 579	-	3 293 579
Zysk netto		-	-	-	1 164 961	1 164 961	721	1 165 682
<u>Inne całkowite dochody, netto</u>								
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	720	-	720	-	720
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	24.3	-	-	20 939	-	20 939	-	20 939
Całkowite dochody ogółem		-	-	21 659	1 164 961	1 186 620	721	1 187 341
Nabycie jednostek zależnych	2.4	-	-	-	-	-	969	969
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	-	7 085	-	-	7 085	-	7 085
Utworzenie kapitału rezerwowego	24.3	-	-	1 507 901	(1 507 901)	-	-	-
Wypłata dywidendy	24.4	-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)	-	(1 902 104)
Na 31 grudnia 2022		48 857	(184 791)	1 552 650	1 168 464	2 585 180	1 690	2 586 870

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.					Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Na 1 stycznia 2021	48 857	(198 400)	-	2 605 147	2 455 604	-	2 455 604
Zysk netto	-	-	-	5 994 261	5 994 261	-	5 994 261
<u>Inne całkowite dochody, netto</u>							
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	-	89	-	89	-	89
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	24.3	-	23 001	-	23 001	-	23 001
Całkowite dochody ogółem	-	-	23 090	5 994 261	6 017 351	-	6 017 351
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	-	6 524	-	6 524	-	6 524
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	2 846 490	(2 846 490)	-	-	-
Wypłata dywidendy	24.4	-	(2 846 490)	(2 339 410)	(5 185 900)	-	(5 185 900)
Na 31 grudnia 2021	48 857	(191 876)	23 090	3 413 508	3 293 579	-	3 293 579

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem		1 514 550	7 455 990
Amortyzacja		1 458 073	998 129
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	32	(50 489)	(8 295)
Koszty odsetkowe netto		887 398	232 133
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		20 511	(1 507)
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		8 865	(399)
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(496 942)	(5 990 470)
Utrata wartości aktywów trwałych		7 318	5 077
Zmiana stanu rezerw		179 410	(9 164)
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		7 085	6 524
Zmiany kapitału obrotowego i inne	32	(427 682)	(21 603)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	32	(136 358)	(37 390)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	32	5 967	30 482
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 977 706	2 659 507
Odsetki otrzymane		13 449	4 163
Odsetki zapłacone		(20)	-
Podatek dochodowy zapłacony		(1 563 316)	(337 174)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 427 819	2 326 496
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		4 937	5 369
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(1 599 184)	(851 278)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.5	690 328	6 894 645
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.5	(161 009)	(200 565)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	2.4	(6 981 635)	-
Wpływy z należności finansowych	18	632 501	5 093
Udzielone pożyczki	18,5	(250)	(2 509 193)
Zakup obligacji		-	(1 281 780)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 414 312)	2 062 291
Zapłacone dywidendy		-	(3 379 458)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	25.5	6 484 984	4 050 000
Spląty zobowiązań finansowych	25.5	(265 019)	(4 315 026)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych	25.5	(823 110)	(249 423)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych	25.5	(71 477)	(58 562)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		-	640
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 325 378	(3 951 829)
Przepływy pieniężne netto		(661 115)	436 958
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		8 674	(151)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 278 058	841 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		625 617	1 278 058

Dodatkowe noty i objaśnienia

1. Spółka P4 i Grupa P4

Spółka P4 sp. z o.o. (dalej jako „P4”, „Spółka”) została utworzona na mocy prawa polskiego w dniu 6 września 2004 r. pod nazwą Netia Mobile sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w dniu 15 września 2004 r. W dniu 13 października 2005 r., uchwałą Zgromadzenia Wspólników, nazwa Spółki została zmieniona z Netia Mobile sp. z o.o. na P4 sp. z o.o. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie, przy ul. Wynalazek 1.

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

Działalność Spółki obejmuje świadczenie mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, sprzedaż urządzeń mobilnych oraz zarządzanie siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych. W dniu 16 marca 2007 r., P4 rozpoczęła świadczenie mobilnych usług telekomunikacyjnych pod marką „PLAY”.

Spółka i jej jednostki zależne (łącznie „Grupa P4” lub „Grupa”) działają w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „UPC”, „VIRGIN” oraz „3S”, zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych oraz świadczy usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej;
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów;
 - skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
 - skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych;
 - podsumowania istotnych zasad rachunkowości oraz innych not objaśniających
- na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. i okres porównywalny: rok zakończony 31 grudnia 2021 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje sprawozdania Spółki i następujących jednostek zależnych:

Jednostka	Siedziba	Działalność podstawowa	Udział procentowy w kapitale i w prawach głosu	
			31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
<u>Spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):</u>				
Play Finance 1 S.A.	Luksemburg	Finansowanie	100%	100%
3S S.A. ¹	Polska	Telekomunikacja	-	100%
3S Data Center S.A.	Polska	IT	100%	100%
3S BOX S.A.	Polska	IT	100%	100%
Virgin Mobile Polska sp. z o.o. ²	Polska	Telekomunikacja	-	100%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. ³	Polska	Telekomunikacja	100%	-
UPC Polska sp. z o.o. ⁴	Polska	Telekomunikacja	100%	-
Redge Technologies sp. z o.o. ⁵	Polska	IT	92,5%	-
Redge Media PPV sp. z o.o. ⁵	Polska	IT	92,5%	-
Vortanoria Investments sp. z o.o. ⁶	Polska	Holding	100%	-

¹ W dniu 30 listopada 2022 r. 3S S.A. połączyła się z P4.

² W dniu 31 maja 2022 r. spółka Virgin Mobile Polska sp. z o.o. połączyła się z P4.

³ W dniu 27 stycznia 2022 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o., dawniej pod nazwą FiberForce sp. z o.o.

⁴ W dniu 1 kwietnia 2022 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce UPC Polska sp. z o.o. (patrz Nota 2.4).

⁵ W dniu 30 czerwca 2022 r. P4 nabyła 92,5% udziałów w spółce Redge Technologies sp. z o.o. Redge Technologies sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem spółki Redge Media PPV sp. z o.o. (patrz Nota 2.4).

⁶ W dniu 22 września 2022 r. P4 nabyła 100% udziałów w spółce Vortanoria Investments sp. z o.o.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 15 marca 2023 r. i podlega zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników.

Działalność Grupy nie podlega istotnym trendom sezonowym lub cyklicznym.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego z wyłączeniem aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, które wycenia się w wartości godziwej oraz pozycji kapitałów z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych, które są wyceniane według wartości godziwej na dzień przyznania tych instrumentów.

Sporządzenie Sprawozdania Finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga zastosowania pewnych istotnych szacunków księgowych. Obszary, dla których przyjęte założenia i szacunki są istotne dla Sprawozdania Finansowego zostały ujawnione w notcie 2.3.

2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską wydanymi oraz obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2022 r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego nie zmieniły się w stosunku do tych, które obowiązywały przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. z wyjątkiem nowych standardów oraz interpretacji przedstawionych w tabeli poniżej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
Zmiany do MSSF 3 Zmiany do MSR 37 Zmiany do MSR 16 Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020	14.05.2020	01.01.2022	01.01.2022	Wpływ nieistotny

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 31 grudnia 2022 r. i nie zostały zastosowane wcześniej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17	18.05.2017	01.01.2023	01.01.2023	Brak wpływu
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	12.02.2021	01.01.2023	01.01.2023	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych	12.02.2021	01.01.2023	01.01.2023	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 1: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	23.01.2020	01.01.2024	01.01.2024	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony od aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji	07.05.2021	01.01.2023	01.01.2023	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - dane porównywalne	09.12.2021	01.01.2023	01.01.2023	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSSF 16: zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	22.09.2022	01.01.2024	01.01.2024	Grupa jest w trakcie oceny

2.2 Oszacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych to kwota, po jakiej składnik aktywów mógłby zostać sprzedany lub zobowiązanie przeniesione w ramach bieżącej transakcji między uczestnikami rynku, która nie jest wymuszona ani nie jest sprzedażą likwidacyjną.

Poziom hierarchii wartości godziwej, w ramach którego kategoryzowane są pomiary wartości godziwych, ujawniono w odpowiednich informacjach dodatkowych do Sprawozdania Finansowego dotyczących pozycji wycenianych w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań, które są okresowo ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, Grupa ustala, czy nastąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii, dokonując ponownej oceny przyjętej kategorii (na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla pomiaru wartości godziwej jako całości) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupa zawiera kontrakty na pochodne instrumenty finansowe z instytucjami finansowymi o ratingach kredytowych na poziomie inwestycyjnym. Ponieważ dla pochodnych instrumentów finansowych (swapy stóp procentowych, walutowe kontrakty terminowe typu forward) nie są dostępne ceny rynkowe w portfelu przypisanym do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej, z uwagi na fakt, że nie są one notowane na rynku, to wartości godziwe oblicza się przy użyciu standardowych modeli finansowych, w oparciu w całości na obserwowalnych danych wejściowych. Modele uwzględniają różne dane wejściowe, w tym jakość kredytową kontrahentów, spotowe i terminowe kursy walutowe, krzywe dochodowości odpowiednich walut, spready walutowe między poszczególnymi walutami, krzywe stóp procentowych i krzywe cen forward towarów bazowych. Zmiany ryzyka kredytowego kontrahenta nie miały istotnego wpływu na ocenę efektywności zabezpieczenia instrumentów pochodnych wyznaczonych w powiązaniach zabezpieczających i innych instrumentów finansowych wykazywanych według wartości godziwej.

Wartości godziwe instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały zaprezentowane w Nocie 17.

Zakłada się, iż wartości nominalne należności i zobowiązań o terminie wymagalności poniżej 1 roku, pomniejszone o odpis na oczekiwane straty kredytowe, są zbliżone do ich wartości godziwych.

2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd

Grupa dokonuje prognoz oraz założeń dotyczących przyszłości. Wynikające z nich oszacowania księgowe, z definicji, rzadko będą takie same jak faktyczne wyniki. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą największe ryzyko spowodowania zmian wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w roku bieżącym lub następnych latach obrotowych omówiono poniżej.

2.3.1 Rozpoznanie przychodów

Zastosowanie MSSF 15 przez Grupę wymaga dokonania szacunków, które wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami. Patrz również Nota 4. Należą do nich:

- ustalenie terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- oszacowanie indywidualnych cen sprzedaży dóbr lub usług.

Indywidualne ceny sprzedaży urządzeń mobilnych są ustalane jako koszt własny sprzedanych towarów powiększony o marżę. Indywidualne ceny sprzedaży usług telekomunikacyjnych bazują na cenniku obowiązującym dla zbliżonych zakresem usług mobilnych oferowanych poza pakietem. Cena transakcyjna odpowiada sumie wynagrodzenia należnego od klienta podczas Skorygowanego Okresu Umowy, który oznacza okres, po którym Grupa przewiduje zaoferowanie kolejnej umowy w celu utrzymania dotychczasowego abonenta.

Istotny element finansowania

Grupa zastosowała rozwiązanie praktyczne określone w paragrafie 63 MSSF 15 i nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, w związku z tym, iż oszacowała, że w przypadku większości umów okres między przekazaniem sprzętu klientowi a otrzymaniem za niego zapłaty nie przekracza jednego roku.

Rozważania dotyczące prawa materialnego (ang. „material right”)

Grupa nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w umowach z klientami, które powinny zostać wyodrębnione jako oddzielne zobowiązania do spełnienia świadczenia. W szczególności, zdaniem Grupy opłata aktywacyjna nie daje klientowi dodatkowego prawa materialnego do wydłużenia umowy bez zapłaty kolejnej opłaty aktywacyjnej. Ponadto, Grupa oszacowała, iż dla wartości dodatkowych usług oferowanych dotychczasowym klientom po niższej cenie, z którą wiąże się dodatkowe prawo materialne, wartość przychodów, która wymagałaby odroczenia do momentu spełnienia świadczenia na rzecz klientów, byłaby nieistotna i dlatego potencjalne prawa materialne nie są traktowane jako oddzielne zobowiązania do wykonania świadczenia.

Rozważania dotyczące roli zlecniodawcy lub pośrednika w relacji z dealerem

Grupa współpracuje z siecią dealerów, którzy uczestniczą w sprzedaży usług typu „post-paid” (w tym usług oferowanych w pakiecie z urządzeniami mobilnymi) oraz usług przedpłaconych „pre-paid”. Zdaniem Grupy dealerzy pełnią funkcję agenta (pośrednika) w procesie sprzedaży (a tym samym nie posiadają kontroli nad towarami lub usługami zanim zostaną one dostarczone do klienta końcowego) w związku z poniższymi przesłankami:

- a) Grupa ponosi główną odpowiedzialność za wykonanie świadczenia związanego z dostawą dóbr i usług – Grupa jest zobowiązana dostarczyć usługi telekomunikacyjne do odbiorców końcowych oraz organizuje proces napraw gwarancyjnych dostarczanego sprzętu telekomunikacyjnego w okresie, w którym przysługuje gwarancja;
- b) Ceny usług i towarów dostarczanych klientom są określane przez Grupę, a nie dealerów;
- c) Dealerzy są wynagradzani w formie prowizji;
- d) Ryzyko kredytowe związane z należnym wynagrodzeniem za usługi oraz w przypadku modelu sprzedaży ratalnej także z wynagrodzeniem za sprzęt jest ponoszone przez Grupę.

2.3.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zastosowanie MSSF 16 przez Grupę wymaga dokonania szacunków, które wpływają na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu (patrz Nota 25.3) oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz Nota 15). Dotyczą one między innymi ustalenia grupy umów, które podlegają MSSF 16, ustalenie okresów najmu oraz ustalenie stóp procentowych używanych do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Ustalony przez Grupę okres leasingu zasadniczo obejmuje nieodwołalny okres leasingu, okres możliwego przedłużenia leasingu, jeżeli Grupa może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z tej opcji oraz okres możliwego wypowiedzenia leasingu, jeżeli Grupa może z wystarczającą pewnością założyć, że nie skorzysta z tej opcji. Analogiczny okres ekonomicznej użyteczności stosowany jest w celu ustalenia stawki amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W przypadku leasingu na czas nieokreślony Grupa szacuje, że nieodwołalny okres dla tego typu umów jest równy średniemu lub typowemu rynkowemu okresowi trwania umowy dla danego rodzaju leasingu. Przy ocenie okresu leasingu Grupa uwzględnia kary pieniężne określone w umowie, a także istotność ewentualnych wpływów ekonomicznych związanych z rozwiązaniem umów. Grupa będzie nadal obserwować te założenia w przyszłości i może je zmienić w wyniku przeglądu najlepszych praktyk i rozwoju interpretacji księgowych w odniesieniu do oszacowania okresu leasingu przez podobne podmioty telekomunikacyjne.

Wartość bieżąca płatności leasingowych jest ustalana przy użyciu stóp procentowych odpowiadających stopie „interest rate swap” stosowanych odpowiednio dla walut, w których podpisana jest umowa leasingu oraz dla terminów, na które podpisana jest umowa leasingu, skorygowanych o uśredniony spread kredytowy dla jednostek o ratingu podobnym do ratingu Grupy, ustalanych na dzień, w którym umowa leasingu rozpoczyna się lub gdy jest modyfikowana.

2.3.3 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie odpowiadającej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu finansowego dla należności handlowych, aktywów z tytułu umów z klientami, należności leasingowych, środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych. Dla należności z tytułu obligacji Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym na bieżący dzień sprawozdawczy, jeżeli nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia instrumentu. Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana jako oczekiwana wartość bilansowa brutto składnika aktywów finansowych na datę wyceny pomnożona przez wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej.

Przy pomiarze oczekiwanych strat kredytowych dla należności billingowych, Grupa stosuje współczynnik spłacalności z poprzednich okresów, uwzględniający informacje dotyczące odzyskiwalności w procesie sprzedaży zaległych faktur oraz informacje dotyczące przyszłości.

W przypadku pozostałych należności handlowych Grupa przeprowadza ocenę dla każdego poszczególnego dłużnika, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo braku spłaty lub opóźnienia w spłacie zobowiązań oraz prawdopodobieństwo, że sytuacja finansowa dłużnika pogorszy się lub dłużnik ogłosi upadłość. Grupa opiera się na wiarygodnych i potwierdzonych informacjach dotyczących dłużników dostępnych na dzień oceny, z uwzględnieniem zabezpieczeń, takich jak gwarancje, depozyty i ubezpieczenie.

Ustalając odpis na oczekiwane straty kredytowe aktywów z tytułu umów z klientami, Grupa bierze pod uwagę ryzyko nieściągalności płatności od klientów na poczet rozliczenia salda aktywów z tytułu umów z klientami, na przykład gdy usługi świadczone klientowi zostają odłączone w wyniku naruszenia warunków umowy przez klienta. Grupa stosuje profesjonalny osąd do oszacowania strat kredytowych ważonych prawdopodobieństwem przez oczekiwany okres życia aktywów z tytułu umów z klientami.

2.3.4 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji

W odniesieniu do obligacji wyemitowanych w grudniu 2019 r. i grudniu 2020 r. (patrz Nota 25.2.1 i 25.2.2) Grupa uznała, iż cena wykonania opcji jest zbliżona do wartości zadłużenia wycenionej według zamortyzowanego kosztu oraz ponadto można uznać, iż opłata za wcześniejszy wykup płatna wierzycielom nie będzie przewyższała bieżącej wartości utraconych odsetek płatnych za okres pozostały do wymagalności obligacji. Powyższe stwierdzenia potwierdzają bliską zależność wbudowanego instrumentu finansowego i kontraktu podstawowego. Dlatego opcja wcześniejszej spłaty nie została dla celów ewidencji księgowej oraz wyceny wydzielona z umów obligacji wyemitowanych w grudniu 2019 r. i grudniu 2020 r.

2.3.5 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji

Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji dotyczy przede wszystkim zobowiązania do demontażu części aktywnej i pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej z wynajmowanych nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji (patrz Nota 26) została obliczona przy użyciu stopy dyskontowej wynoszącej 6,86% dla części aktywnej infrastruktury (3,94% na 31 grudnia 2021 r.) i 6,85% dla części pasywnej infrastruktury (3,76% na 31 grudnia 2021 r.), równej oprocentowaniu na dzień raportowy dla obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do zakładanej daty wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.

2.3.6 Odroczony podatek dochodowy

W trakcie sporządzania sprawozdania finansowego, Grupa ma obowiązek oszacować podatki dochodowe Grupy P4 (patrz Nota 12). Proces ten wymaga oszacowania podatku bieżącego Grupy P4 oraz oceny różnic przejściowych wynikających z odmiennego sposobu ujmowania, dla celów księgowych i podatkowych, takich pozycji jak wycena środków trwałych, bierne rozliczenia międzyokresowe czy rezerwy. Różnice przejściowe powodują powstanie aktywa lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Obliczenie odroczonego podatku opiera się na prawdopodobieństwie uzyskania w przyszłości dochodu do opodatkowania, który pozwoliłby zrealizować te różnice przejściowe i niewykorzystane straty podatkowe. Kalkulacja podatku odroczonego opiera się na długoterminowych projekcjach finansowych, które obarczone są dużą dozą niepewności, a faktyczne wyniki mogą od nich odbiegać. Projekcje mogą się zmieniać, aby odzwierciedlać zmiany w otoczeniu ekonomicznym, technologicznym oraz konkurencyjnym, w którym Grupa P4 prowadzi działalność.

Grupa ma obowiązek oszacować prawdopodobieństwo zrealizowania aktywa poprzez odliczenie od przyszłego dochodu podatkowego, a aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, w jakiej zrealizowanie takich odliczeń jest prawdopodobne. Obliczenie aktywa wymaga zastosowania znaczących szacunków. Oszacowania te uwzględniają prognozy przyszłych dochodów podatkowych, potencjalną zmienność tych prognoz, rezultaty historyczne oraz bieżące strategie planowania podatkowego. Oszacowania Grupy uwzględniają również takie czynniki jak: charakter prowadzonej działalności i sektor branżowy jednostki, środowisko ekonomiczne, w którym Grupa P4 prowadzi działalność, i stabilność lokalnych przepisów prawa.

2.3.7 Utrata wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Grupa ma obowiązek ocenić na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości aktywów. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa musi oszacować wartość odzyskiwalną aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”), do którego dane aktywo należy. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zidentyfikowano wzrost stóp procentowych jako przesłankę mogącą wskazywać na utratę wartości.

Wszystkie aktywa i cała działalność Grupy P4 została przyporządkowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”) zdefiniowanego jako cała Grupa P4. Uzasadnieniem dla tak określonego ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest fakt, iż wyniki działalności analizowane są dla całej Grupy P4 oraz decyzje co do przyszłej alokacji zasobów podejmowane są również dla całej Grupy P4.

Aktywa Grupy (w tym wartość firmy, która powstała przy nabyciu Grupy Germanos, Grupy 3S, Virgin Mobile Polska sp. z o.o., UPC Polska sp. z o.o. oraz Redge Technologies sp. z o.o. a także aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania) zostały poddane testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.

Wartość odzyskiwalna OWŚP jest ustalana na podstawie jego wartości użytkowej. W obliczeniach korzysta się z najbardziej aktualnych projekcji finansowych Grupy P4 na lata 2023-2027.

Założenia przyjęte w kalkulacji obejmują m.in.: przychody od klientów (ang. usage revenue), marżę na sprzedanych urządzeniach (ang. handset margin), koszty pozyskania i utrzymania klienta, przychody/koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, koszty roamingu krajowego i międzynarodowego, koszty operacyjne (m.in. koszty

wynagrodzeń, koszty utrzymania sieci, koszty marketingu czy koszty rozliczeń ze spółką OTP). Zastosowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem (13,03% na dzień 31 grudnia 2022 r., 10,58% na dzień 31 grudnia 2021 r.) odzwierciedla ryzyko typowe dla działalności Grupy P4. Do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe (na okres od 2028 roku) przyjęto stopę wzrostu 1% (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 0%).

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają przeszłe doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym projekcjami finansowymi, jednakże mogą podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Przeprowadzony test pokazał, że wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższa od wartości bilansowej aktywów tego ośrodka, w tym wartości firmy, na dzień 31 grudnia 2022 r. W rezultacie, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Niemniej jednak istnieje znacząca niepewność co do przyszłych prognozowanych korzyści ekonomicznych dotyczących aktywów trwałych, w tym wartości firmy. Przyszły sukces modelu biznesowego Grupy P4 zależy od wielu czynników. Gwałtowne zmiany warunków makroekonomicznych w Polsce i w Unii Europejskiej i na świecie, w szczególności poziomów stóp procentowych i inflacji oraz kursów walutowych, mogą mieć istotny wpływ na prowadzoną przez nas działalność i wyniki finansowe. Duża konkurencja na rynku operatorów sieci mobilnych i stacjonarnych, w tym w obszarze cen rynkowych za wykonywanie połączeń głosowych i przesyłanie danych, skutki wejścia na rynek nowych operatorów lub koncentracji wśród istniejących operatorów, możliwe istotne zmiany w technologii mobilnej oraz wzrost popularności technologii alternatywnych w stosunku do mobilnych usług głosowych i tekstowych, możliwa zmiana siły nabywczej konsumentów, dostęp do wystarczających kanałów dystrybucji - wszystkie te czynniki mogą mieć wpływ na możliwości Grupy P4 w zakresie generowania przychodów. Ryzyko związane z gwałtownie rosnącym zapotrzebowaniem na pojemność sieci radiowej oraz niepewność w kwestii pozyskania oraz kosztu nowych rezerwacji częstotliwości, kształtowanie się jednostkowych kosztów urządzeń abonenckich, zmienność kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów energii elektrycznej, oraz zmienność kosztów rozbudowy sieci mobilnej i stacjonarnej stwarzają niepewność co do możliwych do zrealizowania przepływów pieniężnych.

Branża usług telekomunikacyjnych podlega znaczącym regulacjom rządowym i ze strony organów nadzoru. Wszelkie przyszłe zmiany w tych regulacjach oraz przepisach prawa telekomunikacyjnego mogą mieć negatywny wpływ na przychody Grupy P4, mogą wymagać od Grupy dodatkowych wydatków, a także w inny sposób wywierać istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności.

W wyniku tych i innych niepewności, faktyczna wartość odzyskiwalna OWŚP może w przyszłości różnić się w znaczący sposób od bieżących szacunków Grupy P4.

Jednakże,

- Jeżeli presja inflacyjna spowodowałaby wyższy niż przewidywany przez Grupę wzrost kosztów stałych i wynagrodzeń w latach 2023-2027, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli stopa wzrostu użyta do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe byłaby niższa o 1 punkt procentowy, odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli szacowana stopa dyskonta zastosowana do dyskontowania przepływów pieniężnych byłaby wyższa o 1 punkt procentowy niż ta zastosowana w oszacowaniach przez Grupę, odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.

2.4 Zmiany w składzie Grupy

Nabycie UPC

W dniu 1 kwietnia 2022 r. P4 nabyła 100% udziałów w UPC Polska sp. z o.o. („UPC”). Koszt nabycia, ustalony w wysokości 7 270 355 tysięcy złotych zawiera wynagrodzenie pieniężne w wysokości 6 966 968 tysięcy złotych zapłacone w dniu 1 kwietnia 2022 r. oraz inne elementy ceny. Transakcja nabycia UPC została częściowo sfinansowana środkami pozyskanymi w ramach Umowy Kredytów Terminowych z dnia 10 grudnia 2021 r. (patrz również Nota 25.1.3). UPC jest jednym z największych dostawców usług internetowych w Polsce.

Nabycie UPC zostało rozliczone jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Rozpoznane na dzień przejęcia wartości głównych kategorii nabytych aktywów i przejętych zobowiązań oraz wynikająca z nich końcowa alokacja ceny nabycia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
Wartości niematerialne	1 727 466	Długoterminowe zobowiązania finansowe	99 132
Rzeczowe aktywa trwałe	948 075	Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	184 403
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	115 808	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	424 046
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 938	Zobowiązania długoterminowe	707 581
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	76 893	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 025
Aktywa trwałe	2 871 180	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	384 248
Zapasy	1 502	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11 897
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	44 217	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170 415	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 619
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 002	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	102
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	812 646	Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	68 607
Aktywa obrotowe	1 042 782	Zobowiązania krótkoterminowe	512 216
AKTYWA RAZEM	3 913 962	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 219 797
		NABYTE AKTYWA NETTO	2 694 165

W wyniku alokacji ceny nabycia Grupa rozpoznała nowo zidentyfikowane wartości niematerialne i prawne o wartości 1 602 722 tysięcy złotych reprezentujące relacje z klientami. Wartość godziwą tych aktywów ustalono metodą przychodową. Wartość godziwa nabytych wierzytelności obejmuje głównie należności od klientów z tyt. świadczonych usług. Wartość oczekiwanej straty dotyczącej tych należności na dzień nabycia wynosiła 25 653 tysięcy złotych.

Wartość firmy w wysokości 4 576 190 tysięcy złotych, rozpoznana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, została skalkulowana w następujący sposób:

Zapłacona cena	7 270 355
- wartość godziwa nabytych aktywów	(3 913 962)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	1 219 797
= Wartość firmy	4 576 190

Wartość firmy obejmuje wartość oczekiwanych synergii operacyjnych wynikających z przejęcia. Wartość firmy została w części przypisana do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną sprzedażą 50% udziałów w spółce zależnej Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”), do której Grupa w dniu 1 marca 2023 r. przeniosła w drodze podziału przez wydzielenie, część działalności UPC, obejmującej w szczególności aktywa sieci dostępowej (patrz również Nota 2.5).

W związku z nabyciem UPC Grupa zapłaciła w pierwszym półroczu 2022 r. podatek od czynności cywilnoprawnych w wysokości 70 132 tysięcy złotych, który został ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Podatki i opłaty”.

W roku 2022 Grupa rozpoznała 1 324 962 tysięcy złotych przychodów oraz 126 460 tysiące złotych zysku netto wygenerowanego przez UPC od daty nabycia po odjęciu transakcji wewnątrzgrupowych.

Nabycie Redge Technologies sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2022 r. P4 nabyła 92,5% udziałów w Redge Technologies Sp. z o.o. („Redge”) za wynagrodzeniem pieniężnym w wysokości 138 187 tysięcy złotych. W związku z nabyciem udziału większościowego Redge stała się w pełni konsolidowaną spółką zależną wraz z zależną od niej spółką Redge Media PPV Sp. z o.o. Redge jest wiodącym dostawcą rozwiązań do dystrybucji wideo online w Europie Wschodniej.

Nabycie Redge podlega ujęciu jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Grupa jest w trakcie rozliczania transakcji, które powinno się zakończyć w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia i zbiera wszelkie istotne informacje o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, a które mogą mieć wpływ na wartość godziwą przejętych aktywów i zobowiązań.

Dla celów niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa dokonała tymczasowego rozliczenia transakcji i rozpoznała wartość firmy w kwocie 126 230 tysięcy złotych. Udziały niedające kontroli zostały ujęte w wysokości 969 tysięcy złotych.

Tymczasowa wartość firmy rozpoznana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została skalkulowana w następujący sposób:

Zapłacona cena	138 187
Udziały niedające kontroli	969
- wartość godziwa nabytych aktywów	(69 540)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	56 614
= Wartość firmy	126 230

Wartość firmy obejmuje wartość oczekiwanych synergii operacyjnych wynikających z przejęcia. Wartość firmy została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”) określonego jako cała Grupa P4, ponieważ analiza wyników oraz podejmowanie decyzji odbywa się dla zasobów na poziomie całej Grupy.

Tymczasowe wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań Redge oszacowane na dzień nabycia są następujące:

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
Wartości niematerialne	37 242	Długoterminowe zobowiązania finansowe	35 781
Rzeczowe aktywa trwałe	6 167	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 622
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8 622	Zobowiązania długoterminowe	42 403
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 000	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 411
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	4 432
Aktywa trwałe	53 039	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 368
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	501	Zobowiązania krótkoterminowe	14 211
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	15 010		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	990	PASYWA RAZEM	56 614
Aktywa obrotowe	16 501		
AKTYWA RAZEM	69 540	NABYTE AKTYWA NETTO	12 926

Podatek od czynności cywilnoprawnych w związku z nabyciem spółki w wysokości 1 370 tysięcy złotych został ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Podatki i opłaty”. Podatek został zapłacony w lipcu 2022 r.

W roku 2022 Grupa rozpoznała 26 813 tysięcy złotych przychodów oraz 8 504 tysiące złotych zysku netto wygenerowanego przez Redge od daty nabycia po odjęciu transakcji wewnątrzgrupowych.

2.5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Planowana sprzedaż 50% udziałów w spółce zależnej Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. („PŚO”)

W dniu 19 czerwca 2022 r. Spółka podpisała z Infravia V Invest S.à.r.L. (należącej do Grupy InfraVia Capital Partners) umowę sprzedaży 50% udziałów w spółce zależnej Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. (dawniej FiberForce sp. z o.o.), za cenę w wysokości 2,375 miliarda złotych, przy założeniu korekt opisanych w umowie. Umowa zostanie wykonana po spełnieniu się określonych w niej warunków. Finalizacja transakcji planowana jest na koniec pierwszego kwartału 2023 r.

W dniu 1 marca 2023 r. Grupa przeniosła do PŚO, w drodze podziału przez wydzielenie, część działalności UPC, obejmującą w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 miliona przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. Polski Światłowód Otwarty będzie udostępniać swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. Play i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa zaprezentowała również w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” m.in. nakłady na infrastrukturę pasywną (stacje bazowe) podlegającą sprzedaży do On Tower Poland sp. z o.o. („OTP”) w ramach programu BTS, opisanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021 w Nocie 2.5.

W ramach tego programu stacje bazowe wybudowane przez Spółkę są sprzedawane do On Tower Poland sp. z o.o.

Przychody i koszty związane z realizacją programu BTS jak również w ramach zawartych umów serwisowych z OTP prezentowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w liniach „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” (patrz Nota 10).

Wpływy ze sprzedaży stacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych prezentowane są w linii: „Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej”. Wydatki poniesione w danym roku, dotyczące nakładów na elementy infrastruktury sprzedanej w danym roku oraz przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży”.

Poniższa tabela zawiera łączne zestawienie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i odpowiadających im zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 wynikające z obu opisanych powyżej transakcji:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 031 235	214 600
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 106	-
Wartości niematerialne, w tym wartość firmy	3 967 824	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	63	-
	5 009 228	214 600
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania leasingowe	10 403	-
Rezerwy	9 052	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	10 500	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	61 300	-
	91 255	-
Aktywa netto bezpośrednio powiązane z grupą składników przeznaczonych do sprzedaży	4 917 973	214 600

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Program zarządzania ryzykiem w Grupie P4 koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Grupy. Zarządzanie ryzykiem finansowym jest zgodne z politykami dotyczącymi poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego, takich jak ryzyko walutowe, oprocentowania, kredytowe i ryzyko płynności, jak również postanowieniami umów finansowania w zakresie spełnienia wskaźników finansowych (ang. „covenants”). W bieżącym roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym.

3.1 Ryzyko kredytowe

Znaczącą część należności Grupy stanowią należności billingowe o niskiej wartości jednostkowej. Zgodnie z zasadami Grupy, ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności billingowych jest ograniczane poprzez szereg procedur. Procedury te obejmują między innymi: weryfikację sytuacji finansowej potencjalnych abonentów przed podpisaniem umowy, ustalanie limitów kredytowych, monitorowanie płatności, wysyłanie ponagieł, windykację należności.

Oprócz należności billingowych Grupa posiada również należności z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, od partnerów w zakresie roamingu międzynarodowego, od MVNO, dealerów telefonów i inne. Tabela poniżej pokazuje salda należności od trzech największych partnerów biznesowych na koniec okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych oraz procentowy udział tych należności w łącznym saldzie należności Grupy z tytułu dostaw i usług oraz innych należności:

31 grudnia 2022		
	%	Saldo
kontrahent B	6,6%	61 332
kontrahent A	3,9%	36 781
kontrahent C	3,2%	29 667
	13,7%	127 780

31 grudnia 2021		
	%	Saldo
kontrahent A	6,2%	46 426
kontrahent B	4,8%	35 588
kontrahent C	3,7%	27 799
	14,7%	109 813

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i kontrola tego ryzyka w odniesieniu do należności innych niż należności billingowe, w tym do należności od kontrahenta A, B, oraz C polega na:

- badaniu sytuacji finansowej partnerów handlowych Grupy (aktualnej i przyszłej); sprawdzaniu potrzeb poszczególnych partnerów biznesowych w zakresie limitów kredytowych;
- zabezpieczaniu limitów kredytowych poprzez stosowanie twardych zabezpieczeń (depozyty i gwarancje bankowe) i miękkich zabezpieczeń (poddanie się egzekucji zgodnie z art. 777 polskiego kodeksu postępowania cywilnego, weksle);
- ubezpieczaniu należności z tytułu dostaw i usług w zewnętrznych instytucjach;
- okresowym monitorowaniu różnych sygnałów ostrzegawczych tj. braku płatności, braku nowych zamówień;
- bezzwłocznej reakcji na pojawienie się różnych sygnałów ostrzegawczych.

Z wyjątkiem sald wymienionych powyżej, Grupa P4 nie wykazuje istotnej koncentracji ryzyka kredytowego z uwagi na posiadany duży portfel należności o niskich wartościach.

Środki pieniężne są deponowane wyłącznie w wiodących instytucjach finansowych posiadających rating inwestycyjny.

3.2 Ryzyko stóp procentowych

W 2022 i w 2021 roku ekspozycja na ryzyko stóp procentowych związana była głównie z zadłużeniem o oprocentowaniu zmiennym wynikającym z zawartych umów kredytowych i obligacji (Nota 25). Ryzyko to zostało częściowo ograniczone poprzez zawarte umowy typu swap na stopę procentową, których celem było ustalenie stałej stopy procentowej w odniesieniu do części zadłużenia (patrz Nota 18.1).

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości na możliwe zmiany stóp procentowych, przy pozostałych założeniach niezmiennych.

	Wzrost / spadek w punktach bazowych (WIBOR)	Wpływ na wynik brutto
2022	+500	(187 455)
	-500	187 455
2021	+50	(16 250)
	-50	16 250

Wpływ na kapitał własny obejmuje wpływ na wynik brutto i odpowiadający mu wpływ na podatek.

Analiza wrażliwości dla 2022 r. zakłada, że zmiana o 500 punktów bazowych stóp WIBOR PLN została zastosowana do właściwych niezabezpieczonych zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na koniec okresu sprawozdawczego.

Ryzyko procentowe jest regularnie monitorowane przez Grupę. Następujące instrumenty finansowe mogą być stosowane w celu zmniejszenia ryzyka zmiany stóp procentowych, na które narażona jest Grupa:

- kontrakty FRA (ang. forward rate agreements);
- swapy procentowe;
- opcje na stopy procentowe.

3.3 Ryzyko walutowe

Mimo, iż większość przychodów Grupy jest uzyskiwana w złotych, Grupa narażona jest na ryzyko walutowe w związku z faktem, że niektóre koszty operacyjne są denominowane w walutach obcych, głównie w euro. Ponadto koszty i przychody z tytułu roamingu międzynarodowego są ewidencjonowane w obcych walutach.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest sterowanie w ramach określonych limitów zarówno zmiennością przepływów pieniężnych (wyrażonych w złotych) wynikających z wahań kursu złotego wobec pozostałych walut oraz negatywnymi skutkami kursów walutowych na zyski (wyrażone w złotych).

Ryzyko walutowe jest regularnie monitorowane przez Grupę. Następujące instrumenty finansowe mogą być stosowane w celu zminimalizowania ryzyka walutowego wynikającego z transakcji walutowych Grupy:

- walutowe kontrakty terminowe typu forward, tzw. forwardy walutowe (również forwardy typu „non delivery”);
- swapy walutowe
- opcje walutowe z uzgodnionym planem zabezpieczenia.

Grupa nie zawierała powyższych kontraktów o istotnej wartości w 2022 i 2021 roku.

Tabele poniżej prezentują pozycje aktywów oraz pasywów zawierające salda w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. w podziale na waluty, w których te pozycje są denominowane, prezentowane wartości przeliczone są na PLN.

	pozycje w PLN (w tys.)	pozycje w EUR prezentowane w PLN (w tys.)	pozycje w pozostałych walutach prezentowane w PLN (w tys.)	Razem
31 grudnia 2022				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	17 187	2 426	20	19 633
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	79 886	574	-	80 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	1 034 072	34 668	-	1 068 740
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	124	-	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	607 009	15 740	2 868	625 617
Aktywa	1 738 158	53 532	2 888	1 794 578
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15 024 367	108 792	5 397	15 138 556
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	356 750	16 415	-	373 165
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	425 759	53 232	2 565	481 556
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 654 758	68 133	15 063	1 737 954
Zobowiązania	17 461 634	246 572	23 025	17 731 231
31 grudnia 2021				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	12 534	2 134	-	14 668
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	820 339	29 817	-	850 156
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 877	122	-	1 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 272 507	4 150	1 565	1 278 222
Aktywa	2 107 257	36 223	1 565	2 145 045
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8 281 716	99 694	4 105	8 385 515
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	128 875	16 098	-	144 973
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	195 980	27 919	3 390	227 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	910 050	91 858	-	1 001 908
Zobowiązania	9 516 621	235 569	7 495	9 759 685

Pozostałe aktywa i pasywa są denominowane w PLN.

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości na możliwe zmiany kursów EUR, przy pozostałych założeniach niezmiennych. Ponieważ salda denominowane w innych walutach obcych są stosunkowo nieistotne, zmiany kursów walut innych niż EUR nie miałyby istotnego wpływu na Sprawozdanie Finansowe.

	Zmiana kursu EUR	Wpływ na wynik brutto
31 grudnia 2022	+5%	(9 652)
	-5%	9 652
31 grudnia 2021	+5%	(9 967)
	-5%	9 967

Analiza wrażliwości zakłada, że 5% zmiana kursu wymiany EUR/PLN nastąpiłaby na koniec okresu sprawozdawczego i zmieniony kurs zostałby zastosowany do wyceny finansowych aktywów i zobowiązań denominowanych w EUR na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ na kapitał własny obejmuje wpływ na wynik brutto wynikający z wyceny aktywów i zobowiązań oraz odpowiadający mu wpływ na podatek odroczony.

Wrażliwość na zmiany kursu EUR/PLN w 2022 roku pozostała na podobnym poziomie jak w 2021 roku.

3.4 Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności oznacza utrzymywanie wystarczających środków pieniężnych oraz zbywalnych papierów wartościowych oraz dostęp do finansowania dzięki zawartym umowom kredytowym, w tym utrzymywaniu otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa miała do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 2 000 000 tysięcy złotych w ramach Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych (patrz również Nota 25.1.1), który był w całości niewykorzystany. Ponadto w ramach pozostałych umów kredytowych Grupa miała dostępne i niewykorzystane na dzień 31 grudnia 2022 r. finansowanie w kwocie 449 376 tysięcy złotych.

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na bieżącym prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych i zabezpieczeniu środków na ich sfinansowanie w określonych terminach wymagalności.

Ryzyko płynności jest regularnie mierzone poprzez analizę terminów wymagalności umownych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych.

W tabelach poniżej przedstawiono terminy wymagalności niezdyktowanych przepływów z tytułu poszczególnych kategorii zobowiązań finansowych w wartościach umownych (tj. bez uwzględnienia wpływu kosztów pozyskania finansowania), z uwzględnieniem prognozowanych odsetek naliczanych według zmiennej stopy procentowej, które zostały wyliczone w oparciu o stopy procentowe mające zastosowanie odpowiednio na dzień 31 grudnia 2022 r. i 2021 r.

31 grudnia 2022	Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	956 887	11 772 787	97 177	12 826 851
Obligacje	124 005	1 622 099	-	1 746 104
Leasing	478 832	1 638 738	4 394 372	6 511 942
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 209	-	-	12 209
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 523	5 395	14 068	20 986
	1 573 456	15 039 019	4 505 617	21 118 092

31 grudnia 2021	Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	136 325	3 931 360	-	4 067 685
Obligacje	54 950	1 481 092	-	1 536 042
Leasing	393 914	1 398 358	4 153 147	5 945 419
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 407	4 571	-	14 978
	595 596	6 815 381	4 153 147	11 564 124

Zobowiązania finansowe bezpośrednio powiązane z aktywami do sprzedaży reprezentują zobowiązania z tytułu leasingu (patrz również Nota 2.5).

Wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług są wymagalne w terminie jednego roku od daty bilansowej.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe, które stanowią kaucje otrzymane od partnerów biznesowych (głównie dealerów) jako zabezpieczenie ich zobowiązań wobec Grupy, są zakwalifikowane jako wymagalne w okresie ponad 5 lat od daty sprawozdawczej, gdyż Grupa oczekuje, iż będą one rozliczone wyłącznie w wypadku zakończenia współpracy z tymi partnerami.

3.5 Zarządzanie kapitałem

Cele Grupy w obszarze zarządzania kapitałem to zabezpieczenie możliwości kontynuacji jej działalności w celu zapewnienia zwrotu z inwestycji udziałowcom i korzyści innym stronom zainteresowanym, umożliwienie spłaty zadłużenia oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia kosztów kapitału. W procesie zarządzania kapitałem Grupa bierze pod uwagę m.in. prognozowany wynik finansowy netto, harmonogram spłat zobowiązań finansowych, warunki rynku finansowego i planowane wypłaty dywidendy. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu netto. Grupa monitoruje poziom długu netto za pomocą wskaźnika obliczanego dla całej Grupy P4. Grupa P4 ujmuje w długu netto instrumenty dłużne w wartości bilansowej, pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Poniższa tabela prezentuje wartość długu netto (skalkulowanego wg powyższych zasad) dla Grupy P4:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kredyty konsorcjalne	10 001 926	3 486 077
Obligacje	1 252 101	1 249 787
Leasing	4 263 765	3 862 321
Inne zobowiązania	11 875	14 619
Całkowity dług	15 529 667	8 612 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	625 617	1 278 222
Dług netto	14 904 050	7 334 582

4. Przychody ze sprzedaży

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

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży usług	7 144 735	5 679 893
Usługi detaliczne	6 097 815	4 378 091
Rozliczenia międzyoperatorskie	1 046 920	1 301 802
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 790 112	1 622 413
	8 934 847	7 302 306

	2022	2021
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	4 907 063	3 353 971
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	868 077	772 068
Pozostałe przychody detaliczne	322 675	252 052
	6 097 815	4 378 091

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

Zdecydowana większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest w Polsce. Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody dotyczą sprzedaży dóbr w określonym momencie, natomiast przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług przekazywanych w miarę upływu czasu.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły przychody związane z zobowiązaniami do wykonania świadczenia zrealizowanymi lub częściowo zrealizowanymi w poprzednich okresach.

Poniższa tabela zawiera przychody, które Grupa spodziewa się rozpoznać w przyszłości, związane z zobowiązaniami do wykonania świadczenia, które są niezrealizowane lub częściowo niezrealizowane na datę bilansową.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:		
1 roku	2 211 191	2 071 930
powyżej 1 roku i do 2 lat	958 806	854 251
powyżej 2 lat i do 3 lat	121 402	106 137
powyżej 3 lat	4 763	3 961
	3 296 162	3 036 279

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

	2022	2021
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(1 012 849)	(1 236 916)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(66 667)	(133 333)
Pozostałe koszty usług	(647 596)	(281 865)
	(1 727 112)	(1 652 114)

Pozostałe koszty usług obejmują koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań) oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Grupa pełni rolę zlecniodawcy (pryncypała).

6. Koszty umów z klientami

	2022	2021
Koszty umów z klientami poniesione	(440 158)	(426 587)
Skapitalizowane koszty umów z klientami	401 795	398 611
Amortyzacja i odpis aktualizujący koszty umów z klientami	(388 692)	(390 316)
	(427 055)	(418 292)

Koszty umów zaprezentowane powyżej są to koszty pozyskania umów z klientami (prowizje sprzedaży).

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Wynagrodzenia	(404 888)	(293 246)
Ubezpieczenia społeczne	(69 242)	(45 251)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(7 085)	(6 524)
	(481 215)	(345 021)

8. Koszty usług obcych

	2022	2021
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(655 111)	(390 962)
Reklama i promocja	(224 339)	(167 296)
Obsługa klientów	(67 770)	(61 395)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(21 972)	(18 851)
Usługi informatyczne	(129 298)	(42 453)
Koszty okołosobowe	(30 961)	(14 233)
Usługi finansowe i prawne	(43 401)	(20 737)
Pozostałe usługi obce	(97 428)	(73 056)
	(1 270 280)	(788 983)

Znaczącą część kosztów utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii stanowią koszty wynikające z umów podpisanych z OTP dotyczących wynajmu i utrzymania infrastruktury pasywnej (patrz również Nota 2.5).

9. Amortyzacja

	2022	2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(654 585)	(409 574)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(493 166)	(364 763)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(310 322)	(223 792)
	(1 458 073)	(998 129)

10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2022	2021
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	13 913	31 101
Jednorazowy zysk na transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej	-	5 387 549
Przychody z partnerstwa	700 275	775 716
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	1 304	84
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16 016	15 627
Inne pozostałe przychody operacyjne	103 979	99 755
	835 487	6 309 832
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(176 441)	(173 123)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(43 232)	(53 191)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(66 831)	(60 095)
Utrata wartości aktywów trwałych	(8 622)	(5 161)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(25 428)	(17 388)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(743)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(28 190)	(23 398)
	(348 744)	(333 099)

Pozycje „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” dotyczą sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu BTS oraz pozostałych usług świadczonych na rzecz On Tower Poland (patrz Nota 2.5).

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Grupa, jako leasingodawca, podnajmuje aktywa, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa wg MSSF 16 (patrz Nota 0).

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności

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

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 20.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami zaprezentowane są w Nocie 21.

11. Przychody finansowe i koszty finansowe

	2022	2021
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	31 443	70 733
Przychody z inwestycji leasingowej netto	941	1 785
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	176	1 507
Dodatnie różnice kursowe	-	550
Pozostałe	-	292
	32 560	74 867
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(920 754)	(303 653)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(221 076)	(163 531)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	14 612	(1 055)
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(20 046)	-
Ujemne różnice kursowe	(11 443)	-
Pozostałe	(14 067)	(1 290)
	(966 310)	(304 943)

Przychody z tytułu odsetek w 2022 oraz 2021 roku dotyczą przede wszystkim odsetek od obligacji objętych przez Grupę, a wyemitowanych przez Iliad Purple oraz Play Communications (która połączyła się z Iliad Purple 22 grudnia 2021 r.). Obligacje zostały całkowicie rozliczone i skompensowane ze zobowiązaniami Spółki z tyt. dywidendy zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 30 maja 2022 r. (patrz również Nota 18.2).

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

Koszty odsetkowe uwzględniają efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (korektę związaną z naliczeniem odsetek oraz rozliczeniem swapów procentowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych) – patrz Nota 18.1.

Grupa nie ujęła zysków lub strat w odniesieniu do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w 2022 r. oraz w 2021 r.

12. Podatek dochodowy

	2022	2021
Podatek bieżący	(414 760)	(1 450 435)
Podatek odroczony	65 892	(11 294)
Podatek dochodowy	(348 868)	(1 461 729)

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

	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem	1 514 550	7 455 990
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(287 765)	(1 416 638)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	(16)	11
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(24 368)	(47 012)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	8 294	2 341
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	1 402	135
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	(976)	(300)
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(52 006)	(266)
Koszty podatkowe nie ujęte w wyniku księgowym	11 527	-
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(4 960)	-
Podatek dochodowy	(348 868)	(1 461 729)
Efektywna stopa podatkowa	23,0%	19,6%

Większość przychodów Grupy P4 podlegających opodatkowaniu jest generowana w polskiej jurysdykcji podatkowej. Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca dla spółek zależnych zarejestrowanych w Polsce wynosiła 19% w 2022 i 2021 r., a w Luksemburgu 24,94% w 2022 i w 2021 r..

Pozycje uzgadniające kwotę podatku dochodowego w powyższej tabeli reprezentują efekt podatkowy z zastosowaniem odpowiednich stawek podatkowych (19% dla spółek zarejestrowanych w Polsce oraz dla spółek zarejestrowanych w Luksemburgu: 24,94%).

Linia „Efekt różnic pomiędzy stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce” obejmuje wpływ różnych stawek podatku stosowanych w Luksemburgu i Polsce.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg kategorii

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(2 001 656)	(892 149)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(380 387)	(169 564)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	908	-
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(319 995)	(169 976)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.5) - rozpoznane	(61 300)	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	-	412
Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	343 285	106 158
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	70 412	23 955
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	375	239
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	70 037	23 716
Razem, netto na poziomie jednostek zależnych		
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	908	-
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(380 920)	(169 737)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.5) - rozpoznane	(61 300)	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	70 037	24 128

Kalkulacja podatku odroczonego opiera się na założeniu, że w przyszłości będą dostępne zyski podatkowe, które pozwolą na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat podatkowych. Szacunek uwzględnia budżet na rok 2023 oraz długoterminowe projekcje finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Grupa P4 nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczących strat podatkowych w podmiotach, dla których prawdopodobieństwo przyszłych zysków podatkowych, które pozwoliłyby na zrealizowanie tych strat podatkowych, jest niewystarczające.

Grupa nie rozpoznała aktywów od strat podatkowych na działalności kapitałowej wygenerowanej przez P4 w 2022 r., strat podatkowych poniesionych przez spółkę Play Finance 1 w latach 2017-2022, które zgodnie z luksemburskim prawem podatkowym mogą być rozliczone w ciągu 17 lat, oraz od strat podatkowych poniesionych przez Virgin Mobile Polska za lata 2017 i 2019.

Kompensaty zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych konsolidowanych podmiotów.

Polski system podatkowy ma restrykcyjne przepisy dotyczące grupowania strat podatkowych podmiotów prawnych objętych wspólną kontrolą, jak te w Grupie P4. Dlatego też, każda ze spółek zależnych Grupy P4 może wykorzystywać jedynie własne straty podatkowe do kompensowania dochodu podlegającego opodatkowaniu w kolejnych latach. Straty nie są indeksowane według inflacji. W Luksemburgu straty podatkowe z lat ubiegłych mogą być wykorzystywane w okresie maksymalnie 17 lat (podczas gdy straty podatkowe poniesione w okresie od 1 stycznia 1991 r. do 31 grudnia 2016 r. mogą być wykorzystywane bez ograniczenia). W Polsce straty podatkowe mogą być wykorzystane w ciągu pięciu lat, przy wykorzystaniu ograniczonym do 50% straty rocznie (stąd dana strata podatkowa może być wykorzystana przez podatnika najwcześniej w okresie kolejnych 2 lat).

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego:

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	3
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(169 737)	(149 838)
odniesione w rachunek zysków i strat	65 892	(11 294)
odniesione w kapitały	(4 960)	(5 416)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(282 609)	-
przeniesienie do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	11 402	(3 192)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego:		-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	908	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(380 920)	(169 737)

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Na aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego składają się następujące tytuły:

Aktywo z tytułu podatku odroczonego

	Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2021	211	80 546	21 911	87 325	-	271 389	318	461 700
odniesione w kapitały	-	(21)	-	-	-	-	-	(21)
odniesione w rachunek zysków i strat	29	(25 947)	74	26 042	967	529 934	37	531 136
Na 31 grudnia 2021	240	54 578	21 985	113 367	967	801 323	355	992 815
wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	71 107	3 195	-	-	70 959	7	145 268
odniesione w kapitały	-	(48)	-	-	-	-	-	(48)
odniesione w rachunek zysków i strat	135	11 296	1 621	11 257	(967)	82 720	27 800	133 862
przeniesienie do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	(65)	-	-	-	(110)	-	(175)
Na 31 grudnia 2022	375	136 868	26 801	124 624	-	954 892	28 162	1 271 722

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego

	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Koszty umów z klientami	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Aktywa z tytułu umów z klientami	Należności	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2021	(46 462)	(206 074)	(74 194)	(2 099)	(270 478)	(10 449)	(818)	(269)	(692)	(611 535)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
odniesione w rachunek zysków i strat	3 799	(515 529)	(1 576)	(4 504)	(7 102)	(18 018)	818	15	(333)	(542 430)
odniesione w kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 395)	(5 395)
powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(842)	(2 350)	-	-	-	-	-	-	-	(3 192)
Na 31 grudnia 2021	(43 505)	(723 953)	(75 770)	(6 603)	(277 580)	(28 467)	-	(254)	(6 420)	(1 162 552)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(403 803)	(21 916)	-	308	(1 121)	(1 387)	-	-	42	(427 877)
odniesione w rachunek zysków i strat	19 907	(33 745)	(9 594)	(2 583)	(25 908)	14 811	(422)	(13 215)	(17 221)	(67 970)
odniesione w kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 912)	(4 912)
przeniesienie do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	11 577	-	-	-	-	-	-	-	-	11 577
Na 31 grudnia 2022	(415 824)	(779 614)	(85 364)	(8 878)	(304 609)	(15 043)	(422)	(13 469)	(28 511)	(1 651 734)

13. Wartości niematerialne

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2022	2 779 955	1 859 202	412 031	223 584	5 274 772
Zwiększenia	351 648	254 769	-	3 876	610 293
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	7 102	-	(14 299)	(7 197)
Nabycie jednostek zależnych	-	161 381	4 702 420	1 603 326	6 467 127
Zmniejszenia	-	(14 393)	-	(63)	(14 456)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3 964 034)	-	(3 964 034)
Na 31 grudnia 2022	3 131 603	2 268 061	1 150 417	1 816 424	8 366 505
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2022	1 483 557	1 349 207	-	83 557	2 916 321
Amortyzacja	185 136	207 370	-	100 660	493 166
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	11 504	-	(11 015)	489
Zmniejszenia	-	(12 857)	-	(63)	(12 920)
Na 31 grudnia 2022	1 668 693	1 555 224	-	173 139	3 397 056
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2022	-	141	-	-	141
Wykorzystanie odpisu	-	(141)	-	-	(141)
Na 31 grudnia 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2022	1 462 910	712 837	1 150 417	1 643 285	4 969 449

Wartość firmy rozpoznana w 2022 r. wynika z nabycia nabycia UPC Polska sp. z o.o. w dniu 1 kwietnia 2022 r. oraz nabycia Redge Technologies sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2022 r (patrz również Nota 2.4). Część wartości firmy ujętej w wyniku nabycia UPC została przeniesiona Aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z planowaną sprzedażą 50% udziałów w spółce zależnej Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”), do której Grupa w dniu 1 marca 2023 r. przeniosła w drodze podziału przez wydzielenie, część działalności UPC, obejmującej w szczególności aktywa sieci dostępowej (patrz również Nota 2.5).

Domena internetowa play.pl została zaklasyfikowana jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania. Okres użyteczności ekonomicznej tego aktywa został ustalony jako nieokreślony, ponieważ Grupa przeanalizowała, że nie istnieją żadne prawne, regulacyjne, umowne, konkurencyjne ani ekonomiczne czynniki ograniczające okres, w którym można spodziewać się, że ten składnik będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na 31 grudnia 2022	Wartość netto na 31 grudnia 2021
	od	do		
2100 MHz	01.01.2023	31.12.2037	351 648	-
2100 MHz	01.07.2016	31.12.2022	-	21 842
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	14 513	29 027
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	171 724	206 069
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	805 333	904 961
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	119 692	134 499
			1 462 910	1 296 398

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2021	2 779 955	1 674 670	452 632	207 974	5 115 231
Zwiększenia	-	201 655	-	3 020	204 675
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(17 103)	-	12 592	(4 511)
Zmniejszenia	-	(20)	(40 601)	(2)	(40 623)
Na 31 grudnia 2021	2 779 955	1 859 202	412 031	223 584	5 274 772
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2021	1 298 422	1 195 001	-	57 673	2 551 096
Amortyzacja	185 135	153 967	-	25 661	364 763
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	259	-	224	483
Zmniejszenia	-	(20)	-	(1)	(21)
Na 31 grudnia 2021	1 483 557	1 349 207	-	83 557	2 916 321
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2021	-	67	-	-	67
Utworzenie odpisu	-	74	-	-	74
Na 31 grudnia 2021	-	141	-	-	141
Wartość netto na 31 grudnia 2021	1 296 398	509 854	412 031	140 027	2 358 310

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2022	2 507	791 597	354 544	2 548 432	8 252	192 390	3 897 722
Zwiększenia	-	380 580	30 883	572 311	5 096	145 775	1 134 645
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	10 721	49 904	(72 144)	2 659	19 419	10 559
Nabycie jednostek zależnych	15	12 491	18 386	553 149	1 597	363 665	949 303
Zmniejszenia	-	(12 993)	(6 834)	(113 220)	(948)	(37 430)	(171 425)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(144 896)	-	-	-	-	(144 896)
Na 31 grudnia 2022	2 522	1 037 500	446 883	3 488 528	16 656	683 819	5 675 908
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2022	-	240 335	242 868	1 500 589	2 242	119 515	2 105 549
Amortyzacja	-	41 135	39 209	409 192	1 034	164 015	654 585
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	2 562	5 859	(8 456)	1 060	438	1 463
Zmniejszenia	-	(12 768)	(6 738)	(95 778)	(678)	(27 572)	(143 534)
Na 31 grudnia 2022	-	271 264	281 198	1 805 547	3 658	256 396	2 618 063
Trwała utrata wartości							
Na 1 stycznia 2022	-	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	-	8 618	-	(1 300)	-	-	7 318
Na 31 grudnia 2022	-	11 538	-	1 985	-	-	13 523
Wartość netto na 31 grudnia 2022	2 522	754 698	165 685	1 680 996	12 998	427 423	3 044 322

W grupie „Budynki i budowle” prezentowane są głównie koszty prac budowlanych oraz materiałów użytych do przystosowania wynajmowanych nieruchomości (np. powierzchni dachowych) w celu zainstalowania urządzeń telekomunikacyjnych Grupy oraz wieże telekomunikacyjne, które pozostają własnością Grupy.

Pewna część środków trwałych jest również wykorzystywana do generowania przychodów z leasingu operacyjnego, w ramach którego niektóre aktywa są również współdzielone z innymi operatorami. Środki trwałe, które posiada Grupa wykorzystywane są jednak głównie na własny cel, dlatego też wartość przedmiotów oddanych w leasing podmiotom trzecim nie jest istotna dla Sprawozdania Finansowego.

Wartość złożonych a niezrealizowanych zamówień na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 279 212 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 365 626 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2021 r.

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2021	516	586 668	319 681	2 212 456	5 770	148 740	3 273 831
Zwiększenia	2 335	385 097	26 804	384 450	4 759	47 442	850 887
Przeniesienia i reklasyfikacje	(162)	727	11 663	(11 725)	1 402	2 167	4 072
Zmniejszenia	(182)	(6 116)	(3 672)	(36 749)	(3 679)	(5 949)	(56 347)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(174 779)	68	-	-	(10)	(174 721)
Na 31 grudnia 2021	2 507	791 597	354 544	2 548 432	8 252	192 390	3 897 722
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2021	-	216 272	210 598	1 229 206	3 826	91 044	1 750 946
Amortyzacja	-	25 420	36 161	313 439	368	34 186	409 574
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	512	(260)	(5 515)	1 226	61	(3 976)
Zmniejszenia	-	(6 081)	(3 659)	(36 541)	(3 178)	(5 779)	(55 238)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	4 212	28	-	-	3	4 243
Na 31 grudnia 2021	-	240 335	242 868	1 500 589	2 242	119 515	2 105 549
Trwała utrata wartości							
Na 1 stycznia 2021	-	1 214	-	-	-	23	1 237
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	-	1 741	-	3 285	-	(23)	5 003
Wykorzystanie odpisu	-	(35)	-	-	-	-	(35)
Na 31 grudnia 2021	-	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Wartość netto na 31 grudnia 2021	2 507	548 342	111 676	1 044 558	6 010	72 875	1 785 968

15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2022	75 087	4 192 446	23 574	57 832	26 285	4 375 224
Zwiększenia	46 935	512 234	-	20 047	595	579 811
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	6 417	-	-	-	6 417
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	356	(1 544)	(2 174)	(3 362)
Nabycie jednostek zależnych	-	96 789	-	17 546	11 775	126 110
Zmniejszenia	(42 460)	(57 464)	(1 637)	(4 930)	(4 227)	(110 718)
Na 31 grudnia 2022	79 562	4 750 422	22 293	88 951	32 254	4 973 482
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2022	10 097	523 994	16 224	18 727	11 460	580 502
Amortyzacja	9 428	279 842	2 653	11 092	5 443	308 458
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	1 727	-	137	-	1 864
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	131	(1 022)	(1 061)	(1 952)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(20)	-	(20)
Zmniejszenia	(5 222)	(22 442)	(1 473)	(4 678)	(2 432)	(36 247)
Na 31 grudnia 2022	14 303	783 121	17 535	24 236	13 410	852 605
Wartość netto na 31 grudnia 2022	65 259	3 967 301	4 758	64 715	18 844	4 120 877

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2022 i 2021 r. W 2022 i 2021 r. nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 28 344 tysięcy złotych w 2022 r. i 21 116 tysięcy złotych w 2021 r.

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały wykazane w Nocie 10. Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu i związanych z nimi kosztów znajdują się w notach 11, 25.3, 25.5.

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2021	43 142	597 940	22 461	30 369	29 277	723 189
Zwiększenia	62 560	3 655 718	1 700	31 460	3 956	3 755 394
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	14 978	-	-	-	14 978
Przeniesienia i reklasyfikacje	162	-	9	647	(379)	439
Zmniejszenia	(30 777)	(76 190)	(596)	(4 644)	(6 569)	(118 776)
Na 31 grudnia 2021	75 087	4 192 446	23 574	57 832	26 285	4 375 224
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2021	5 132	334 981	12 029	12 014	12 758	376 914
Amortyzacja	7 023	190 406	4 791	7 296	2 967	212 483
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	11 309	-	-	-	11 309
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	3 441	52	3 493
Zmniejszenia	(2 058)	(12 702)	(596)	(4 024)	(4 317)	(23 697)
Na 31 grudnia 2021	10 097	523 994	16 224	18 727	11 460	580 502
Wartość netto na 31 grudnia 2021	64 990	3 668 452	7 350	39 105	14 825	3 794 722

16. Koszty umów z klientami

	2022	2021
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	819 299	787 278
Zwiększenia	447 253	398 611
Zmniejszenia - zakończone umowy	(378 965)	(366 590)
Na 31 grudnia	887 587	819 299
Umorzenie		
Na 1 stycznia	420 512	396 785
Zwiększenia (w tym utrata wartości)	396 763	390 316
Zmniejszenia (w tym utrata wartości) - zakończone umowy	(378 965)	(366 589)
Na 31 grudnia	438 310	420 512
Wartość netto na 31 grudnia	449 277	398 787

Koszty umów z klientami zaprezentowane powyżej obejmują koszty pozyskania kontraktów z klientami (prowizje sprzedażowe).

17. Instrumenty finansowe

	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
31 grudnia 2022							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	625 617	-	-	-	23	625 617	625 617
Należności z tytułu dostaw i usług	-	926 342	-	-	20	926 342	926 342
Pozostałe należności	-	5 024	-	-	20	5 024	5 024
Swapy procentowe	125 555	-	(90 445)	-	18.1	35 110	35 110
Należności z tytułu pożyczek	-	250	-	-	-	250	250
Należności z tytułu leasingu	-	24 300	-	-	18.3	24 300	24 300
Inwestycje długoterminowe	1 513	-	-	-	18	1 513	1 513
Należności długoterminowe	-	19 559	-	-	18	19 559	19 559
Kredyty bankowe	-	-	-	(10 001 926)	25.1	(10 001 926)	(10 054 537)
Obligacje	-	-	-	(1 252 101)	25.2	(1 252 101)	(1 199 342)
Leasing	-	-	-	(4 263 765)	25.3	(4 263 765)	(4 263 765)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(11 875)	25.4	(11 875)	(11 875)
	752 685	975 475	(90 445)	(15 529 667)		(13 891 952)	(13 891 804)

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
31 grudnia 2021							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 278 222	-	-	-	23	1 278 222	1 278 222
Należności z tytułu dostaw i usług	-	743 459	-	-	20	743 459	743 459
Pozostałe należności	-	5 216	-	-	20	5 216	5 216
Swapy procentowe	29 902	-	-	-	18.1	29 902	29 902
Należności z tytułu obligacji	-	2 515 003	-	-	18.2	2 515 003	2 515 003
Należności z tytułu leasingu	-	21 796	-	-	18.3	21 796	21 796
Inwestycje długoterminowe	232	-	-	-	18	232	232
Należności długoterminowe	-	14 594	-	-	18	14 594	14 594
Kredyty bankowe	-	-	-	(3 486 077)	25.1	(3 486 077)	(3 511 578)
Obligacje	-	-	-	(1 249 787)	25.2	(1 249 787)	(1 261 815)
Leasing	-	-	-	(3 862 321)	25.3	(3 862 321)	(3 862 321)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(14 619)	25.4	(14 619)	(14 619)
	1 308 356	3 300 068	-	(8 612 804)		(4 004 380)	(4 041 909)

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Swapy procentowe	44 898	27 727
Należności długoterminowe	19 559	14 594
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	14 490	13 572
Inwestycje długoterminowe	1 513	232
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	80 460	56 125
Swapy procentowe	80 657	2 175
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	9 810	8 224
Udzielone pożyczki	250	-
Obligacje w PLN Iliad Purple	-	2 515 003
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	90 717	2 525 402
	171 177	2 581 527

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

18.1 Swapy procentowe

Na 31 grudnia 2022 r. Grupa posiadała instrumenty finansowe typu swap, które mają na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej. Zabezpieczeniem objęty jest dług wynikający z zawartych umów kredytowych oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych Niezabezpieczonych Obligacji serii A i B.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. łączna wartość długu objętego zabezpieczeniem wynosiła 7 miliardów złotych (1,5 miliarda złotych na 31 grudnia 2021 r.), zaś udział zabezpieczeń w długu Grupy przedstawia się następująco:

Pozycja zabezpieczana	Nominalna wartość zabezpieczenia	Data rozliczenia swapa	Udział zabezpieczenia w długu
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych („TRFA”)	3 500 000	2024-2025	100%
Umowa Kredytów Terminowych	2 500 000	2025	45%
Niezabezpieczone Obligacji serii A i B	1 000 000	2025	80%
Razem	7 000 000		

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

Grupa ujmuje efekt wyceny powyższych instrumentów finansowych w części uznanej za efektywne zabezpieczenie w Pozostałych kapitałach rezerwowych (Nota 24.3).

Na 31 grudnia 2022 r. Grupa rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 25).

18.2 Należności z tytułu obligacji

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa nie posiadała należności z tytułu obligacji.

Należności z tyt. obligacji na dzień 31 grudnia 2021 r. dotyczą obligacji wyemitowanych w dniu 28 maja 2021 r. przez spółkę Iliad Purple o wartości 2 516 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 28 maja 2022 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 1 kwietnia 2022 r. miał miejsce częściowy wcześniejszy wykup obligacji przez Iliad Purple w kwocie 621 383 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 30 maja 2022 r. nastąpiło rozliczenie pozostałych należności z tytułu powyższych obligacji ze zobowiązaniem Grupy wobec wspólnika z tytułu dywidendy. Kwota kompensaty wyniosła 1 902 104 tysięcy złotych. W wyniku powyższego na dzień 31 grudnia 2022 r. należności Grupy z tyt. obligacji zostały całkowicie rozliczone.

18.3 Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu, gdy Grupa występuje jako leasingodawca i klasyfikuje swoje umowy leasingowe jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, są ujmowane jako należności w wysokości inwestycji leasingowej netto. Przychody z tytułu leasingu finansowego są alokowane do okresów sprawozdawczych, aby odzwierciedlały stałą okresową stopę zwrotu z istniejącej inwestycji leasingowej netto Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

Analiza wymagalności należności z tytułu leasingu finansowego została przedstawiona poniżej:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rok 1.	6 366	8 220
Rok 2.	6 654	5 752
Rok 3.	6 309	3 217
Rok 4.	2 743	1 134
Rok 5.	506	607
Rok 6. i kolejne	1 436	3 710
Niezdyskontowane płatności leasingowe	24 014	22 640
Niezagwarantowana wartość końcowa	2 533	-
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	(2 247)	(844)
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	24 300	21 796
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	24 300	21 796

18.4 Leasing operacyjny

Grupa zawiera również umowy, w których Grupa jest leasingodawcą i które klasyfikowane są jako leasing operacyjny (gdy warunki leasingu nie przenoszą na leasingobiorcę całego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności). Leasing operacyjny dotyczy głównie punktów sprzedaży, stacji bazowych, kabli światłowodowych. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz Nota 10) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

Analiza wymagalności płatności z tytułu leasingu operacyjnego, które Grupa spodziewa się otrzymać na odpowiednie daty bilansowe została przedstawiona poniżej:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rok 1.	29 037	26 751
Rok 2.	23 306	19 497
Rok 3.	11 191	10 599
Rok 4.	4 859	3 767
Rok 5.	2 191	1 558
Rok 6. i kolejne	350	662
płatności leasingowe łącznie	70 934	62 834

18.5 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Należności Grupy z tyt. udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2022 r. wynikają z umów zawartych przez Redge Technologies w grudniu 2022 r. ze spółką VESTIGIT sp. z o.o. na łączną kwotę 250 tysięcy złotych. Termin spłaty pożyczek ustalony został na 31 marca 2023 r., a oprocentowanie wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa nie posiadała należności z tyt. pożyczek, w wyniku rozliczeń opisanych poniżej.

W dniu 12 kwietnia 2021 r. P4 zawarła umowę pożyczki ze spółką Iliad Purple na maksymalną kwotę 3 000 000 tysięcy złotych, z czego wypłacono 2 508 837 tysięcy złotych. Termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 30 kwietnia 2022 r., z możliwością wcześniejszej spłaty. Oprocentowanie pożyczki było zmienne i wynosiło WIBOR 1Y plus marża.

W dniu 28 maja 2021 r. P4 oraz Iliad Purple zawarły umowę, na mocy której nastąpiła spłata pożyczki udzielonej Iliad Purple przez P4 w kwocie 2 515 218 tysięcy złotych (z naliczonymi odsetkami) poprzez rozliczenie ze środkami należnymi Iliad Purple z tytułu emisji obligacji serii A opisanymi w nocie 18.2.

W dniu 13 grudnia 2021 r. P4 zawarła umowę pożyczki z Play Communications na kwotę 148 000 tysięcy złotych na okres do dnia 13 marca 2022 r. Oprocentowanie pożyczki było zmienne i wynosiło WIBOR 3M plus marża. W wyniku połączenia Play Communications z Iliad Purple, zobowiązania Play Communications z tytułu pożyczki przejęła w całości Iliad Purple.

Należność z tytułu pożyczki została rozliczona z zobowiązaniem P4 wobec Iliad Purple z tytułu zaliczki na poczet dywidendy w dniu 22 grudnia 2021 r. (patrz Nota 24.4).

19. Zapasy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Towary	180 628	132 817
Towary u dealerów	29 553	29 701
Materiały	263	231
Zapasy w trakcie budowy	124 011	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	(7 953)	(7 925)
	326 502	154 824

„Zapasy w trakcie budowy” reprezentują nakłady na składniki infrastruktury, które na dzień 31 grudnia 2022 r. były aktywami w budowie i nie zostały zaprezentowane jako „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”, ale będą podlegały sprzedaży w przyszłości, poza minimalnym limitem określonym w programie BTS (patrz również Nota 2.5).

Odpis aktualizujący wartość zapasów Grupy P4 odnosi się głównie do telefonów i innych urządzeń mobilnych, w przypadku których Grupa zakłada, że wartość netto możliwa do uzyskania będzie niższa niż ich cena zakupu. Wartość netto możliwa do uzyskania jest szacowaną ceną sprzedaży oczekiwaną do uzyskania w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszoną o szacowane koszty doprowadzenia do sprzedaży. Zapasy przeznaczone do sprzedaży w ofertach promocyjnych są wyceniane według cen nabycia nie wyższych jednak od wartości netto możliwych do uzyskania, oszacowanych przy uwzględnieniu przyszłych przepływów pieniężnych, które będą osiągane zarówno z tytułu sprzedaży towarów, jak i z tytułu sprzedaży powiązanych usług telekomunikacyjnych. Zapasy przeznaczone do sprzedaży poza ofertami promocyjnymi są wyceniane w niższej z dwóch wartości: koszt nabycia lub wartość netto możliwa do uzyskania.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(7 925)	(13 008)
- odniesienie w (koszty)/przychody	(166)	3 870
- wykorzystanie	138	1 213
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(7 953)	(7 925)

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

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług	1 063 716	844 940
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(137 374)	(101 481)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	926 342	743 459
VAT i inne należności publiczno-prawne	4 705	4 774
Pozostałe należności	319	442
Pozostałe należności (netto)	5 024	5 216
	931 366	748 675

Kwota ogółem należności z tytułu dostaw i usług odpowiada należnościom z tytułu umów z klientami.

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują przede wszystkim należności z tytułu świadczenia usług telekomunikacyjnych, jak również należności ratalne związane ze sprzedażą telefonów i mobilnych urządzeń komputerowych.

Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług w ramach modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Jako element zarządzania należnościami Grupa sprzedaje przeterminowane należności do agencji windykacyjnych prowadzonych przez strony trzecie; należności są wówczas usuwane z bilansu. Sprzedaż należności ma na celu ograniczenie potencjalnych strat kredytowych spowodowanych pogorszeniem wiarygodności kredytowej dłużników.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. należności z tytułu dostaw i usług o wartości 137 374 tysięcy złotych (31 grudnia 2021 r.: 101 481 tysięcy złotych) były objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Należności objęte odpisem to przede wszystkim należności od abonentów, którzy naruszyli warunki umów lub zerwali umowy oraz w stosunku do których Grupa przewiduje naruszenie warunków umowy.

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

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(101 481)	(118 674)
- nabycie jednostek zależnych	(25 699)	-
- utworzenie	(43 232)	(53 191)
- wykorzystanie	33 038	70 384
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(137 374)	(101 481)

Należności objęte odpisem są spisywane w ciężar odpisu, jeśli nie jest prawdopodobne odzyskanie należności. Decyzja o spisaniu należności podejmowana jest indywidualnie dla każdego kontrahenta, po wyczerpaniu dostępnych możliwości odzyskania należnej kwoty lub w momencie przedawnienia należności.

Ryzyko kredytowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2022					
Oczekiwana strata kredytowa	4,7%	10,1%	57,2%	80,9%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	796 359	156 857	23 307	87 193	1 063 716
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(37 647)	(15 874)	(13 326)	(70 527)	(137 374)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	758 712	140 983	9 981	16 666	926 342

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2021					
Oczekiwana strata kredytowa	5,0%	9,5%	54,0%	79,6%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	642 032	123 025	23 736	56 147	844 940
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(32 287)	(11 705)	(12 815)	(44 674)	(101 481)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	609 745	111 320	10 921	11 473	743 459

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu jest równe wartości księgowej każdej grupy należności wymienionych powyżej.

21. Aktywa z tytułu umów z klientami

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 699 848	1 554 427
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(96 645)	(93 482)
	1 603 203	1 460 945

Wartość bilansowa odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami odpowiada oczekiwanej stracie kredytowej ujętej zgodnie z MSSF 9 przy początkowym ujęciu składnika aktywów z tytułu umów z klientami. Patrz także Nota 2.3.3.

Oczekiwany wskaźnik strat kredytowych aktywów z tytułu umów z klientami wyniósł 6% zarówno na 31 grudnia 2022 r., jak również na 31 grudnia 2021 r.

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

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(93 482)	(91 588)
- utworzenie	(66 831)	(60 095)
- wykorzystanie odpisu	63 668	58 201
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(96 645)	(93 482)

Linia "utworzenie" w powyższej tabeli przedstawia zmiany w szacunkowych stratach kredytowych, które Grupa spodziewa się ponieść w przyszłości, odniesione w pozostałe koszty operacyjne (patrz Nota 10), natomiast „wykorzystanie odpisu” reprezentuje wartość odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do umów z klientami, które zostały rozwiązane w danym okresie.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w 2022 oraz 2021 roku przedstawiały się następująco:

	2022	2021
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 460 945	1 423 556
Zwiększenia	1 484 124	1 353 188
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(1 275 035)	(1 255 704)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(66 831)	(60 095)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu	1 603 203	1 460 945

Zwiększenia odpowiadają korekcie przychodów ze sprzedaży towarów zgodnie z MSSF 15 dotyczącej umów wieloskładnikowych, gdy usługa i urządzenie sprzedawane są klientowi w pakiecie.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły istotne zmiany w terminach uznania wynagrodzenia za bezwarunkowe lub w okresach, w jakich zobowiązanie do spełnienia świadczenia jest realizowane.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły zbiorcze korekty do przychodów, które miałyby wpływ na powiązaną z nimi wartość aktywów z tytułu umów z klientami oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami, w tym korekty będące skutkiem zmiany szacowanej ceny transakcyjnej lub zmiany warunków umów.

22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	12 585	7 841
Inne	35 653	40 000
	48 238	47 841
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	9 401	5 877
Koszty dystrybucji i sprzedaży	6 726	9 623
Utrzymanie sieci i systemów IT	7 264	6 829
Inne	80 862	45 966
	104 253	68 295

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kasa	567	343
Środki na rachunkach bankowych	624 857	1 277 276
Pozostałe aktywa pieniężne	193	603
	625 617	1 278 222

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. salda środków na rachunkach bankowych obejmowały między innymi środki pieniężne z tytułu VAT otrzymane w procesie „płatności podzielonej”.

24. Kapitały własne

24.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Iliad Purple (która w wyniku połączenia spółek w dniu 22 grudnia 2021 r. wstąpiła w prawa i obowiązki Play Communications) posiadała 100% udziałów Spółki, a kapitał zakładowy Spółki składał się z 97 713 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.

24.2 Kapitał zapasowy

Na kapitał zapasowy odnoszone są wyceny i rozliczenia programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Szczegółowe opisy programów znajdują się w notce 27.

24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Grupa odnosi w pozostałe kapitały rezerwowe efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za efektywne zabezpieczenie (patrz Nota 18.1), jak również zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 maja 2022 r. część zysku netto wypracowanego przez P4 za rok 2021 przeznaczono na utworzenie kapitału rezerwowego w kwocie 1 507 901 tysięcy złotych. Kapitał rezerwowi przeznaczony jest na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

Poniższa tabela prezentuje zmiany kapitałów rezerwowych z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne:

	2022	2021
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na początek okresu sprawozdawczego	23 001	-
- przed podatkiem	28 396	-
- podatek odroczony	(5 395)	-
Efektywna część zysków na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	40 463	27 341
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	(14 612)	1 055
Podatek dochodowy	(4 912)	(5 395)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego	43 940	23 001
- przed podatkiem	54 247	28 396
- podatek odroczony	(10 307)	(5 395)

24.4 Zyski zatrzymane

W dniu 30 maja 2022 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podziale zysku P4 za 2021 r., zgodnie z którą zysk netto za 2021 r. w wysokości 5 832 132 tysięcy złotych został podzielony następująco:

- Kwotę 4 241 514 tysięcy złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy za 2021 r., z czego 2 339 410 tysięcy złotych, zostało wypłacone jako zaliczka w 2021 r., a kwota 1 902 104 tysięcy złotych została całkowicie rozliczona z zobowiązaniami Iliad Purple z tytułu obligacji w maju 2022 r. (patrz Nota 18.2),
- Pozostałą część zysku netto w wysokości 1 590 618 tysięcy złotych r. przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych (powstałej w wyniku korekty błędu) oraz utworzenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2020 w kwocie 887 905 tysięcy złotych na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłaty zaliczek na poczet przyszłej dywidendy.

W dniu 10 grudnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło przeznaczyć zatrzymane i niepodzielone zyski Spółki z lat ubiegłych, tj. do roku 2019 na kapitał rezerwowi przeznaczony na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy oraz wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z kapitału rezerwowego, powiększonego o kwotę nie wyższą niż połowa zysku netto wypracowanego przez Spółkę w okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

W dniu 24 grudnia 2021 r. Grupa wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy do Iliad Purple w wysokości 5 185 900 tys. zł. Kwota zaliczki na poczet dywidendy została częściowo potrącona z zobowiązaniami Iliad Purple z tytułu:

- obligacji serii A, B i B2 wyemitowanymi przez Play Communications w kwocie 1 625 931 tys. zł;
- obligacji Iliad Purple w kwocie 32 390 tys. zł;
- pożyczki udzielonej Play Communications w kwocie 148 121 tys. zł.

25. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Wartość kosztów pozyskania finansowania jest uwzględniona w kalkulacjach efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa odzwierciedla koszty odsetek oraz amortyzację kosztów pozyskania finansowania (patrz również Nota 39.20).

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	9 802 020	3 474 499
Długoterminowe obligacje	1 248 331	1 248 072
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 008 149	3 658 400
Swapy procentowe	80 056	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4 544
	15 138 556	8 385 515
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	199 906	11 578
Krótkoterminowe obligacje	3 770	1 715
Zobowiązania z tytułu leasingu	255 616	203 921
Swapy procentowe	10 389	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 875	10 075
	481 556	227 289
	15 620 112	8 612 804

Swapy procentowane zostały opisane w Nocie 18.1.

25.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe kredyty bankowe	9 802 020	3 474 499
Krótkoterminowe kredyty bankowe	199 906	11 578
	10 001 926	3 486 077
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	52 611	25 501
średnia ważona efektywna stopa procentowa	9,52%	3,76%

25.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. *Term and Revolving Facilities Agreement*, „TRFA”)

W dniu 26 marca 2021 r. Spółka zawarła z Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Raiffeisen Bank International AG oraz Santander Bank Polska jako Głównymi Organizatorami i Gwarantami oraz z powyższymi bankami oraz Credit Agricole Bank Polska jako Pierwotnymi Kredytodawcami nową Umowę Kredytów Terminowych i Odnawialnych („TRFA”) na łączną kwotę 5 500 000 tysięcy złotych.

Kredyt Terminowy w kwocie 3 500 000 tysięcy złotych udzielony został na okres 5 lat, zaś Kredyt Odnawialny w kwocie 2 000 000 tysięcy złotych będzie dostępny przez okres 3 lat z możliwością jego przedłużenia lub zamiany na kredyt terminowy, za zgodą Kredytodawców. Kredyty nie są zabezpieczone. Środki z Umowy TRFA mogą być wykorzystane na spłatę obecnego zadłużenia oraz na ogólne cele korporacyjne.

Umowa TRFA zawiera kowenant finansowy, w ramach którego Grupa P4 musi zapewnić, że stosunek skonsolidowanego całkowitego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDAaL („Leverage Ratio”) nie może przekroczyć progu 3.25x na daty testu. Kowenant był spełniony na dzień 31 grudnia 2022 r.

Umowa TRFA wymienia również określone dozwolone transakcje nabycia. Wszelkie transakcje nabycia poza tą listą wymagają uprzedniej pisemnej zgody kredytodawców. Zgodnie z TRFA Grupa nie może wykonywać pewnych rodzajów nietypowych płatności, jednocześnie mając możliwość prowadzenia działalności w normalnym zakresie w ramach definicji dozwolonych płatności.

Odsetki od każdego kredytu w ramach umowy TRFA są kalkulowane przy użyciu stopy WIBOR odpowiedniej dla długości danego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę oraz są płatne w okresach 3 lub 6-miesięcznych. Wysokość marży uzależniona jest od wskaźnika Leverage Ratio.

W dniu 30 marca 2021 r. zostały uruchomione następujące transze:

- transza A w kwocie 3 500 000 tysięcy złotych w ramach Kredytu Terminowego, która została wykorzystana na spłatę kredytu SFA (patrz Nota 25.1.2);
- transza B w kwocie 250 000 tysięcy złotych w ramach Kredytu Odnawialnego, która została spłacona przez Spółkę w dniu 6 kwietnia 2021 r.

Kredyt Terminowy w ramach transzy A płatny jest w całości w dniu 26 marca 2026 r.

Kredyt Odnawialny w ramach transzy B płatny jest na koniec okresu odsetkowego z możliwością przedłużenia terminu za zgodą kredytodawców.

25.1.2 Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) – spłacone w 2021 roku

W dniu 30 marca 2021 r. nastąpiła całkowita spłata kredytu w ramach umowy SFA, zawartej w dniu 7 marca 2017 r. (patrz również Nota 27.1.1 Roczego Sprawozdania Finansowego za 2021 r.).

Spłata została dokonana poprzez częściowe wykorzystanie środków uzyskanych z nowej Umowy Kredytów Odnawialnych i Terminowych o wartości 5 500 000 tysięcy złotych zawartej w dniu 26 marca 2021 r. (patrz Nota 25.1.1).

25.1.3 Umowa Kredytów Terminowych

W 10 grudnia 2021 r. Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, ING Bank N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Raiffeisen Bank International AG, Santander Bank Polska S.A. oraz Société Générale jako głównymi organizatorami oraz pierwotnymi kredytodawcami wraz z Crédit Agricole Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A., Umowę Kredytową na kwotę 5 500 000 tysięcy złotych. Finansowanie mogło być uruchomione w jednej transzy w trakcie 12 miesięcznego okresu dostępności.

W dniu 1 kwietnia 2022 r. uruchomiona została pełna kwota dostępnego finansowania, czyli 5,5 miliarda złotych. Środki te zostały wykorzystane do pokrycia części ceny nabycia udziałów w UPC.

Data spłaty kredytu ustalona została na dzień 26 marca 2026 r. Odsetki kalkulowane są przy użyciu stopy WIBOR powiększonej o marżę, zależną od poziomu wskaźnika dźwigni finansowej Grupy, którego maksymalny poziom, liczony jako skonsolidowany dług netto do skonsolidowanego skorygowanego zysku EBITDaL, został ustalony na 3,25x.

25.1.4 Kredyt inwestycyjny

W dniu 15 października 2021 r. Spółka podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. („Bank BGK”) dwustronną Umowę Inwestycyjną na kwotę 500 000 tysięcy złotych („Finansowanie BGK”). W ramach tej umowy Bank BGK udziela kredytu ze środków Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa 2014-2020 na sfinansowanie inwestycji związanych z budową, rozbudową lub przebudową sieci infrastruktury telekomunikacyjnej P4 w Polsce, mających na celu zapewnienie dostępu do szerokopasmowego Internetu, w tym projektów związanych z rozwojem technologii mobilnej 5G.

Finansowanie BGK może być wykorzystywane w wielu transzach do 30 czerwca 2023 r. Po udostępnieniu kredytu będzie spłacany w równych ratach kwartalnych do ostatecznej spłaty w dniu 20 września 2028 r.

W 2022 r., zostały uruchomione dwie transze w ramach niniejszej umowy kredytowej. Pierwsza wypłata środków miała miejsce w dniu 31 października 2022 i wynosiła 148 547 tysięcy złotych. Druga transza, o wartości 137 077 tysięcy złotych została uruchomiona w dniu 29 grudnia 2022 r.

Umowa Finansowania BGK zawiera kowenant finansowy, w ramach którego Grupa P4 musi zapewnić, że stosunek długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDA_AL („Leverage Ratio”) nie przekroczy progu 3.25x na datę testu.

Odsetki od kredytu są kalkulowane przy użyciu stałej stopy procentowej przez cały okres trwania umowy. Umowa kredytu BGK nie jest zabezpieczona.

25.1.5 Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego

W dniu 22 grudnia 2021 r. Spółka zawarła z Banco Santander SA, przy wsparciu ubezpieczeniowym Korea Trade Insurance Corporation, umowę kredytową na kwotę 464 360 tysięcy złotych („Finansowanie ECA”). Środki finansowe z umowy kredytowej zostaną wykorzystane na częściowe finansowanie zakupów sprzętu elektronicznego od Samsung Electronics Polska sp. z o.o. w latach 2021 i 2022.

Okres dostępności kredytu został ustalony na 12 miesięcy. Kredyt będzie spłacany w 8 równych półrocznych ratach, począwszy od zakończenia okresu dostępności kredytu a końcowa spłata nastąpi 22 grudnia 2026 r. Stopa procentowa jest zmienna i oparta o WIBOR plus marża.

Umowa zawiera kowenant finansowy, w ramach którego wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDA_L nie może przekroczyć poziomu 3,25x na każdą datę testu.

W 2022 r., zostały uruchomione trzy transze w ramach niniejszej umowy kredytowej. Pierwsza wypłata środków miała miejsce w dniu 9 marca 2022 i wynosiła 235 000 tysięcy złotych. Druga transza, o wartości 125 000 tysięcy złotych została uruchomiona w dniu 22 czerwca 2022 r. Ostatnia transza została wypłacona 23 grudnia 2022 r. i wynosiła 104 360 tysięcy złotych.

25.1.6 Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego

W dniu 14 stycznia 2022 r. P4 podpisała z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) dwustronną Umowę Kredytową na kwotę 470 000 tysięcy złotych („Finansowanie EBI”). W ramach tej umowy Spółka może wykorzystać środki na częściowe finansowanie inwestycji związanych z rozbudową i modernizacją technologiczną sieci mobilnej w kierunku ultraszybkich usług szerokopasmowych w ramach projektów Unii Europejskiej „2025 Gigabit Society”, poświęconych eliminacji nierówności terytorialnych w dostępności do sieci szerokopasmowych a także cyberbezpieczeństwu i innym celom transformacji cyfrowej ogłoszonym w „Cyfrowym Kompasie na rok 2030”.

Finansowanie może być udostępnione w maksymalnie 9 transzach w trakcie 2-letniego okresu dostępności. Kredyt będzie spłacony w jednej racie po 6 latach od uruchomienia kredytu lub w ciągu 10 lat po uruchomieniu kredytu w równych ratach po zakończeniu okresu karencji, według decyzji Spółki.

Dla każdej transzy Spółka może wybrać oprocentowanie oparte na zmiennej stopie WIBOR plus marża lub oprocentowanie stałe do ostatecznego terminu zapadalności kredytu.

W 2022 r., zostały uruchomione trzy transze w ramach niniejszej umowy kredytowej. Pierwsza wypłata środków miała miejsce 25 lutego 2022 i wynosiła 150 000 tysięcy złotych. Odsetki dla tej transzy naliczane są w oparciu o stałą stopę procentową. Nominał będzie spłacany w równych ratach, a ostatnia płatność zaplanowana jest na 25 lutego 2028 r.

Druga transza, o wartości 50 000 tysięcy złotych została uruchomiona 27 czerwca 2022 r. Odsetki naliczane są w oparciu o stałą stopę procentową, spłata nominalu odbywać się będzie w równych ratach, a ostatnia płatność zaplanowana została na 27 czerwca 2028 r.

Transza trzecia została wypłacona 22 grudnia 2022 r. i wynosiła 35 000 tysięcy złotych. Odsetki dotyczące tej transzy kalkulowane są w oparciu o WIBOR powiększony o marżę. Spłata nominalu odbywać się będzie w równych ratach, a ostatnia płatność zaplanowana została na 23.12.2030 r.

25.2 Obligacje

25.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku

W dniu 23 października 2019 r. Grupa ogłosiła zamiar ustanowienia Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego emitent będzie mógł przeprowadzić szereg emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej 2 miliardów złotych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i pozostających do wykupu.

W dniu 13 grudnia 2019 r. P4 wyemitowała, w ramach Programu, 1 500 niezabezpieczonych obligacji serii A o wartości nominalnej 500 tysięcy złotych każda i łącznej wartości nominalnej 750 000 tysięcy złotych, które w dniu 13 grudnia 2019 r. zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Dnia 26 lutego 2020 r. obligacje zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Termin wykupu obligacji serii A przypada na 11 grudnia 2026 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę są wypłacane co pół roku. Pierwsza wypłata odsetek nastąpiła 13 czerwca 2020 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji wyceniono według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Koszty pozyskania finansowania poniesione w związku z emisją obligacji zostały uwzględnione przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej.

Dane wejściowe stosowane do ustalenia wartości godziwej obligacji plasują się w hierarchii wartości godziwej na poziomie 1 (w pełni obserwowalne dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań np. ceny z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań).

25.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku

W dniu 29 grudnia 2020 r. P4 wyemitowała, w ramach Programu, 500 000 niezabezpieczonych obligacji serii B o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każda i łącznej wartości nominalnej 500 000 tysięcy złotych, które w dniu 30 grudnia 2020 r. zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Dnia 9 marca 2021 r. obligacje zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. W dniu 16 marca 2021 r. odbyło się pierwsze notowanie obligacji.

Termin wykupu obligacji serii B przypada na 29 grudnia 2027 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę będą wypłacane co pół roku. Pierwsza wypłata odsetek nastąpiła 29 czerwca 2021 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji wyceniono według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Koszty pozyskania finansowania poniesione w związku z emisją obligacji zostały uwzględnione przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej.

Dane wejściowe stosowane do ustalenia wartości godziwej obligacji plasują się w hierarchii wartości godziwej na poziomie 1 (w pełni obserwowalne dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań np. ceny z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań).

25.3 Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	3 772 773	3 528 757
Lokale handlowe	51 809	41 060
Ciemne włókna światłowodowe	23 988	8 334
Centra kolokacyjne	20 288	14 346
Biura i magazyn	128 187	51 940
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	4 830	9 931
Środki transportu	6 274	4 032
	4 008 149	3 658 400
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	165 441	140 245
Lokale handlowe	31 301	27 220
Ciemne włókna światłowodowe	12 320	5 855
Centra kolokacyjne	7 088	5 352
Biura i magazyn	25 358	10 745
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	5 708	9 144
Środki transportu	8 400	5 360
	255 616	203 921
	4 263 765	3 862 321

Przyszłe płatności wymagalne zgodnie z umowami leasingowymi, które istniały na datę bilansową, zostały przedstawione w Nocie 3.4.

25.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu ratalnych umów zakupu składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

25.5 Zmiany zobowiązań finansowych

	2022	2021
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	3 486 077	3 522 864
Wpływy	6 484 984	4 050 000
Odsetki naliczone	611 505	112 027
Wydatki na spłatę odsetek	(517 531)	(67 611)
Pozostałe wydatki	(71 377)	(57 272)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	-	(4 087 649)
Koszty transakcyjne	8 268	13 718
Na 31 grudnia	10 001 926	3 486 077
Obligacje		
Na 1 stycznia	1 249 787	1 248 538
Odsetki naliczone	85 470	26 749
Wydatki na spłatę odsetek	(83 156)	(25 500)
Pozostałe wydatki	(100)	(1 290)
Koszty transakcyjne	100	1 290
Na 31 grudnia	1 252 101	1 249 787
Leasing		
Na 1 stycznia	3 862 321	359 795
Nowe umowy leasingu	386 113	3 688 406
Nabycie jednostek zależnych	123 640	-
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	127 970	12 424
Odsetki naliczone	221 076	163 531
Wydatki na spłatę odsetek	(222 099)	(155 929)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	3 130	526
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(238 386)	(206 432)
Na 31 grudnia	4 263 765	3 862 321
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	14 619	7 541
Nowe umowy	23 008	28 156
Odsetki naliczone	324	383
Wydatki na spłatę odsetek	(324)	(383)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	881	(133)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(26 633)	(20 945)
Na 31 grudnia	11 875	14 619

Linie „Odsetki naliczone” powyżej prezentują odsetki naliczone według zamortyzowanego kosztu, tj. z uwzględnieniem amortyzacji kosztów pozyskania finansowania.

Pozostałe wydatki związane z kredytami są to prowizje poniesione w związku z zawarciem nowych umów kredytowych - patrz Nota 25.1.

25.6 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Zobowiązania Grupy wynikające z umów kredytowych obowiązujących na dzień 31 grudnia 2022 r. nie podlegają zabezpieczeniom.

26. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	38 091	34 262
Pozostałe rezerwy długoterminowe	335 074	110 711
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	5 381	2 561
	378 546	147 534

Zmiany rezerw zostały przedstawione poniżej:

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2022	34 262	110 711	2 561	147 534
Zwiększenie	4 918	45 057	2 652	52 627
Nabycie jednostek zależnych	2 799	181 604	102	184 505
Przeniesienie	-	(66)	66	-
Zmniejszenie:	(3 888)	(2 232)	-	(6 120)
- rozwiązanie rezerw	(3 158)	(846)	-	(4 004)
- wykorzystanie rezerw	(730)	(1 386)	-	(2 116)
Na 31 grudnia 2022	38 091	335 074	5 381	378 546

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2021	29 315	120 013	2 534	151 862
Zwiększenie	29 339	39 013	27	68 379
Zmniejszenie:	(24 392)	(48 315)	-	(72 707)
- rozwiązanie rezerw	(23 935)	(2 387)	-	(26 322)
- wykorzystanie rezerw	(457)	(45 928)	-	(46 385)
Na 31 grudnia 2021	34 262	110 711	2 561	147 534

Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji dotyczy przede wszystkim zobowiązania do demontażu części aktywnej i pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej z wynajmowanych nieruchomości, które należałoby przywrócić do poprzedniego stanu po zakończeniu leasingu.

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych lub wynikają z umów handlowych (patrz także Nota 37.2).

27. Programy motywacyjne

W roku 2022 i 2021 Grupa Iliad (jako następca Play Communications) prowadziła następujące programy motywacyjne: PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4, VDP 4 bis, Plan Iliad Purple i Plan Holdco II, których członkami były osoby zatrudnione w Grupie P4.

PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4 i VDP 4 bis

Sposób wyceny programów motywacyjnych przejętych przez Grupę Iliad od Play Communication zastosowany w sprawozdaniu finansowym Grupy P4 za 2022 r. nie zmienił się i jest taki sam jak w sprawozdaniu finansowym za 2021 r.

W 2022 r. członkowie programów PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4 i VDP 4 bis zakończyli nabywanie praw do programów, w związku z tym w kapitale zapasowym Grupy P4 rozpoznano już całkowitą wartość godziwą nabytych praw.

Plan Iliad Purple

W roku 2021 Iliad Purple ustanowił plan motywacyjny rozliczany w instrumentach kapitałowych. Do programu przystąpili kluczowi pracownicy zatrudnieni w Grupie P4, którzy są ekspertami w zakresie nabywania i integracji podmiotów w sektorze telekomunikacyjnym.

W ramach programu członkowie byli warunkowo uprawnieni do otrzymania nieodpłatnie określonej liczby akcji Iliad Purple w rocznicę ustanowienia programu, o ile byli nadal zatrudnieni przez Grupę. Akcje te objęte są rocznym okresem blokady możliwości sprzedaży (ang. „Lock-up”).

Każdy członek programu jednostronnie przyznał Iliad Purple opcję kupna, w ramach której Iliad Purple może nabyć swoje akcje po wartości rynkowej określonej przez niezależnego rzeczoznawcę, z możliwością wykonania w przypadku odejścia członka programu lub w ciągu 10 lat od daty przyznania programu.

Plan Holdco II

W 2022 r. Grupa Iliad ustanowiła nowy program motywacyjny przydziału bezpłatnych akcji spółki Holdco II S.A.S. („Holdco II”), współnika spółki Iliad S.A., do którego przystąpili wybrani pracownicy Spółki.

W ramach programu członkowie są warunkowo uprawnieni do otrzymania nieodpłatnie określonej liczby akcji. Warunkiem uzyskania uprawnień jest kontynuacja zatrudnienia członka programu od dnia przyznania programu do czerwca 2024 r. Każdy członek programu jednostronnie przyznał Holdco II opcję kupna, w ramach której Holdco II może odkupić od członka programu akcje po wartości rynkowej określonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 283 945	743 035
Zobowiązania inwestycyjne	302 379	166 468
Zobowiązania publiczno-prawne	146 892	87 609
Inne	4 738	4 796
	1 737 954	1 001 908

29. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów składają się rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii oraz niewykorzystanych urlopów.

30. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania Grupy do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Grupa otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna jak również wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nie przekazanych klientowi końcowemu.

Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Usługi pre-paid	130 798	137 061
Usługi kontraktowe	255 556	217 066
	386 354	354 127

W tabeli poniżej zaprezentowano kwoty odpowiadające wartości przychodów z tytułu usług rozpoznanych w poszczególnych okresach sprawozdawczych, za które klienci (nie uwzględniając dystrybutorów doładowań prepaid) zapłacili z góry i które stanowiły saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami przed rozpoczęciem danego okresu sprawozdawczego.

	2022	2021
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	341 977	103 999

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

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty są prezentowane w kwocie pomniejszonej o salda kredytów w rachunkach bieżących. Naliczone odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	625 617	1 278 222
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(164)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	625 617	1 278 058

32. Wpływ zmian kapitału obrotowego i innych, zmian kosztów z tytułu umów z klientami, zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami na sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2022	2021
(Wzrost)/spadek zapasów	(155 203)	(13 836)
(Wzrost)/spadek należności	(136 490)	(44 711)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(13 841)	(72 192)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	(131 150)	78 324
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	11 662	31 117
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(981)	(244)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(1 679)	(61)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(427 682)	(21 603)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(50 489)	(8 295)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(136 358)	(37 390)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	5 967	30 482
	(608 562)	(36 806)

W roku 2022 na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim wzrost zapasów oraz należności.

Wzrost zapasów w 2022 r. wynikał z głównie z poniesionych nakładów na infrastrukturę podlegającą sprzedaży do On Tower Poland w ramach programu BTS (patrz Nota 2.5).

Wzrost należności w roku 2022 wynikał głównie ze zwiększenia salda należności z tytułu sprzedaży ratalnej.

Wzrost aktywów z tytułu umów z klientami w 2022 roku wynika z wyższej sprzedaży towarów w porównaniu do roku 2021.

33. Sprawozdawczość segmentów

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

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki, który jest zaangażowany w działalność gospodarczą, który może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, oraz którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników. Cała Grupa P4 została określona jako jeden segment operacyjny, a wyniki jego działalności ocenia się na podstawie przychodów oraz skorygowanego zysku przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją (wskaźnik EBITDAaL), tylko z punktu widzenia Grupy P4 jako całości.

	2022	2021
Zysk z działalności operacyjnej	2 448 300	7 686 066
+ Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	654 585	409 574
+ Amortyzacja wartości niematerialnych	493 166	364 763
+ Wycena programów motywacyjnych	7 085	6 524
+ Utrata wartości aktywów trwałych	7 318	5 077
+ Jednorazowe koszty/(przychody) oraz pozycje niezwiązane z regularną działalnością operacyjną	163 192	(5 339 004)
EBITDAaL	3 773 646	3 133 000

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

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

34.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Komitetu Wykonawczego P4 oraz Członków Zarządu spółek Grupy poniesione w 2022 r. wyniosły 24 056 tysięcy złotych (20 423 tysięcy złotych w 2021 r.).

Dodatkowo, członkowie Komitetu Wykonawczego P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz nota 27). W wyniku wyceny tych programów Grupa rozpoznała w 2022 r. koszty w kwocie 1 432 tysięcy złotych (6 207 tysięcy złotych w 2021 r.). Koszty związane z wyceną tych programów zostały ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 1 725 tysięcy złotych w 2022 r. oraz 2 051 tysięcy złotych w 2021 r.

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w 2022 roku wyniosły 200 tysięcy złotych oraz 171 tysięcy złotych w 2021 r.

Oprócz transakcji opisanych powyżej Grupa nie jest świadoma żadnych istotnych transakcji pomiędzy Grupą a Członkami Komitetu Wykonawczego Spółki P4 lub Radami Nadzorczymi oraz Członkami Zarządów spółek w ramach Grupy.

34.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych z jednostką dominującą oraz podmiotami z nią powiązanymi. Na dzień 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. jednostką dominującą była Iliad Purple. Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Krótkoterminowe należności finansowe	-	2 515 004
Jednostka dominująca	-	2 515 004
Należności z tytułu dostaw i usług	5 466	6 836
Jednostka dominująca	15	8
Pozostałe jednostki powiązane	5 451	6 828
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 550 068	3 343 720
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Pozostałe jednostki powiązane	3 545 568	3 339 220
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	122 660	107 222
Jednostka dominująca	19	4
Pozostałe jednostki powiązane	122 641	107 218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 303	8 694
Jednostka dominująca	4 713	-
Pozostałe jednostki powiązane	18 590	8 694
	2022	2021
Wypłata dywidendy	(3 410 005)	(5 185 900)
Jednostka dominująca	(3 410 005)	(5 185 900)
Przychody ze sprzedaży usług	2 362	1 000
Pozostałe jednostki powiązane	2 362	1 000
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(6 178)	(2 647)
Pozostałe jednostki powiązane	(6 178)	(2 647)
	(223 548)	(147 423)
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia		
Pozostałe jednostki powiązane	(223 548)	(147 423)
Usługi finansowe i prawne	(23 372)	(4 457)
Jednostka dominująca	(4 690)	(4 457)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(18 682)	-
Pozostałe przychody operacyjne	700 282	6 922 975
Jednostka dominująca	7	42
Pozostałe jednostki powiązane	700 275	6 922 933
Przychody odsetkowe	19 600	67 420
Jednostka dominująca	19 600	67 420
Pozostałe przychody finansowe	-	287
Jednostka dominująca	-	287
Koszty odsetkowe	(193 738)	(135 354)
Jednostka dominująca	(313)	(49)
Pozostałe jednostki powiązane	(193 425)	(135 305)

35. Wynagrodzenie audytora

	2022	2021
Badanie sprawozdań finansowych	1 574	1 113
Inne usługi poświadczające	185	531
	1 759	1 644

36. Wymagania rezerwacji częstotliwości

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzjach o rezerwacji częstotliwości w pasmach wymienionych w Nocie 13.

37. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

37.1 Warunkowe zobowiązania podatkowe

Grupa P4 prowadzi swoją działalność głównie na terenie polskiej jurysdykcji podatkowej. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ostatnio weszło w życie wiele nowych przepisów podatkowych przygotowanych w stosunkowo krótkim czasie i wprowadzonych z krótkimi okresami karencji. Mogą zostać wprowadzone inne obowiązki sprawozdawczości podatkowej lub zapewnienia zgodności z przepisami, lub nowe przepisy podatkowe, co również mogłoby wpłynąć na działalność operacyjną Grupy P4.

W polskim systemie podatkowym podatnicy polegają na przepisach, które są często zmieniane, ale także na indywidualnych orzeczeniach, które również mogą podlegać potencjalnym zmianom. Częste zmiany przepisów mogą prowadzić do niepewności i konfliktów w ich stosowaniu.

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli różnych organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać uregulowane wraz z wysokimi odsetkami. Organy kontroli skarbowej mogą w każdym czasie w terminie do 5 lat od daty zakończenia roku, w którym zobowiązanie podatkowe było wymagalne, dokonać kontroli rejestrów księgowych, i kontrole te mogą skutkować naliczeniem dodatkowego dochodu do opodatkowania, odsetek karnych czy też nałożeniem sankcji. W niektórych przypadkach trudno jest przewidzieć ostateczny wynik.

W 2022 r. wobec UPC toczyło się postępowanie kontrolne dotyczące rozliczeń dokonanych przez UPC z tytułu poboru podatku u źródła od odsetek od pożyczki wypłacanych do podmiotu powiązanego (spółki z grupy, do której UPC należała przed dniem 1 kwietnia 2022 r.) oraz od płatności za korzystanie ze znaku towarowego, jak i wynikających z umów, uiszczanych na rzecz poprzedniego wspólnika UPC, tj. UPC Poland Holding BV. Zobowiązania z powyższych tytułów zostały ujęte w wartości nabytych aktywów netto UPC w ramach rozliczenia transakcji nabycia (patrz również Nota 2.4). Zobowiązania te zostały całkowicie zapłacone przez UPC na podstawie decyzji organów podatkowych (18 320 tysięcy złotych w drugim kwartale 2022 r. oraz 34 000 tysięcy złotych w lipcu 2022 r.).

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (ang. General Anti – Avoidance Rule, „GAAR”). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego podziału operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników ustaleń, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy kapitałowej.

Grupa P4 nie jest świadoma żadnych okoliczności lub zdarzeń, które mogłyby obecnie stanowić podstawę do potencjalnego istotnego zobowiązania w związku z zastosowaniem klauzuli GAAR.

37.2 Sprawy sądowe i regulacyjne

W kwietniu 2013 r. Sferia S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz Polska Izba Radiodfuzji Cyfrowej („PIRC”) złożyły wnioski o unieważnienie przetargu na częstotliwości 1800 MHz w całości ze względu na naruszenia zasad otwartych, przejrzystych, niedyskryminacyjnych i proporcjonalnych procedur mających na celu przydział częstotliwości i na błędną ocenę ofert w pierwszym etapie przetargu, w wyniku których doszło do odrzucenia ofert Sferii i Emitela. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 27 października 2015 r. odmówił unieważnienia przetargu. Polkomtel, PIRC i Sferia złożyły do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, zakończonej wydaniem ww. decyzji. W maju 2016 r. P4 złożył odpowiedź na wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, domagając się utrzymania decyzji o odmowie unieważnienia przetargu. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 3 sierpnia 2016 r. utrzymał w mocy decyzją odmawiającą unieważnienia przetargu na częstotliwości 1800 MHz. Powyższa decyzja Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej została zaskarżona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przez Polkomtel, PIRC i Sferię. Wyrokiem z dnia 25 września 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił wszystkie trzy skargi. Od powyższych wyroków Polkomtel, PIRC and Sferia odwołały się do Naczelnego Sądu Administracyjnego, jednakże PIRC w dniu 10 października 2018 r. cofnęła skargę kasacyjną. W dniu 25 czerwca 2021 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu. Wyrokiem z dnia 10 marca 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargi. Polkomtel i Sferia zaskarżyły wyrok do NSA. W dniu 1 lutego 2023 r. NSA uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu. Zarząd ocenia ryzyko wystąpienia wyniku niekorzystnego dla Grupy jako niskie.

W czerwcu 2015 r. P4 wniosła pozew o zapłatę 315 697 tysięcy złotych solidarnie przez Orange Polska S.A., Polkomtel sp. z o.o., T-Mobile Polska sp. z o.o. Wskazana wyżej kwota obejmuje 231 000 tysięcy złotych tytułem naprawienia szkody wyrządzonej czynem nieuczciwej konkurencji polegającym na ustalaniu zawyżonych cen za połączenia głosowe do sieci Play (i innych form dyskryminacji takich połączeń) za okres 1 lipca 2009 r. do 31 marca 2012 r. oraz skapitalizowane odsetki. W lipcu 2018 r. P4 rozszerzyła powództwo wnosząc o zapłatę dodatkowej kwoty 313 572 tysięcy złotych (258 000 tysięcy złotych tytułem naprawienia szkody oraz skapitalizowane odsetki) za kolejny okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 grudnia 2014 r. 27 grudnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo P4 odnośnie kwoty 315 697 tysięcy złotych. P4 złożyła apelację, Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 28 grudnia 2020 r. uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 2 września 2021 r. Polkomtel wniósł zażalenie na ten wyrok do Sądu Najwyższego, który oddalił zażalenie w dniu 25 stycznia 2022 r., w konsekwencji postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Powództwo o zapłatę kwoty 313 572 tysięcy złotych jest nadal przedmiotem postępowania przed Sądem Okręgowym w Warszawie. We wrześniu 2019 r. P4 wycofała powództwa przeciwko T-Mobile. Powództwa przeciwko Orange i Polkomtel pozostają aktualne w dotychczasowej kwocie. Ponieważ uzyskanie wskazanych wyżej kwot nie jest pewne, Grupa nie rozpoznała żadnego przychodu w związku z tymi powództwami.

W listopadzie 2015 r. Polkomtel, T-Mobile oraz NetNet sp. z o.o. złożyły do Prezesa UKE wnioski o unieważnienie w całości aukcji na częstotliwości z zakresu 800/2600 MHz, w związku z rzekomym naruszeniem procedur dysponowania częstotliwościami. Wnioski o unieważnienie zapoczątkowały postępowanie administracyjne przed Prezesem UKE. Prezes decyzją z dnia 15 czerwca 2018 r. odmówił unieważnienia aukcji. Polkomtel, T-Mobile oraz NetNet sp. z o.o. w likwidacji złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzją z dnia 12 listopada 2019 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję o odmowie unieważnienia aukcji. Decyzja została zaskarżona przez Polkomtel do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który oddalił skargę wyrokiem z dnia 1 grudnia 2020 r. W marcu 2021 r. Polkomtel wniosła skargę kasacyjną od wyroku WSA. Ocena ryzyka prawnego dla P4 na tym etapie jest utrudniona.

W grudniu 2018 r. Polkomtel sp. z o.o. wytoczyła powództwo, domagając się zasądzenia od Skarbu Państwa – Prezesa UKE oraz P4, na zasadzie in solidum, części wynagrodzenia, która byłaby należna Polkomtel od P4, gdyby nie nastąpiło obniżenie wysokości stawek MTR Polkomtel na mocy decyzji Prezesa UKE, która została następnie prawomocnie uchylona jako niezgodna z prawem (z uwagi na błędy proceduralne), wraz z kwotą skapitalizowanych odsetek oraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu. Polkomtel wywodzi powództwo przeciwko Skarbowi Państwa z roszczenia o naprawienie szkody wyrządzonej niezgodnym z prawem działaniem władzy publicznej, natomiast przeciwko P4 – z bezpodstawnego wzbogacenia. Ocena ryzyka prawnego dla Spółki na tym etapie jest utrudniona.

W lipcu 2019 r. P4 wytoczyła powództwo przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej, domagając się zasądzenia od T-Mobile Polska S.A. części wynagrodzenia, która byłaby należna P4, gdyby nie nastąpiło obniżenie wysokości stawek MTR stron na mocy decyzji Prezesa UKE, która została następnie prawomocnie uchylona jako niezgodna z prawem (z uwagi na błędy proceduralne), wraz z kwotą skapitalizowanych odsetek oraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu. Wyrokiem z dnia 30 grudnia 2020 r., przy zdaniu odrębnym jednego z arbitrów, Zespół Orzekający oddalił powództwo P4 oraz zasądził od P4 zwrot kosztów dla T-Mobile. W dniu 26 kwietnia 2021 r. P4 złożyła skargę o uchylenie wyroku arbitrażowego do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 13 czerwca 2022 r. Sąd Apelacyjny oddalił skargę.

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

4 lutego 2020 r. Prezes UKE wydał decyzję o cofnięciu dokonanej na rzecz P4 rezerwacji częstotliwości z zakresu 3700 MHz. Po złożeniu przez P4 wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy, decyzja została utrzymana w mocy decyzją z dnia 3 czerwca 2020 r. P4 wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 7 grudnia 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę, Spółka nie zdecydowała się na wniesienie apelacji.

Prezes UOKiK w dniu 26 lipca 2021 r. wszczął wobec P4 postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających na pobieraniu płatności za 9 usług aktywowanych konsumentom pomimo nieuzyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność związaną z taką usługą. W dniu 20 kwietnia 2022 r. Prezes UOKiK wydał decyzję zobowiązującą na podstawie art. 28 ust. 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgodnie z wnioskiem Spółki. Decyzja jest ostateczna.

W dniu 2 września 2016 r. Prezes UOKiK wszczął wobec UPC postępowanie w sprawie stosowania klauzul niedozwolonych dotyczących: podwyższenia ceny, gwarantowania minimalnej ilości programów TV, opłaty za technika i wypowiedzenia umowy. 17 lipca 2019 r. Prezes UOKiK wydał decyzję, w której zakazał używania ww. klauzul, nałożył na UPC karę 33 milionów złotych oraz obowiązek rekompensaty wobec konsumentów. W dniu 5 września 2019 r. UPC odwołała się od ww. decyzji. W dniu 23 listopada 2022 r. Sąd Okręgowy w Warszawie utrzymał decyzję w mocy za wyjątkiem obowiązku rekompensaty pieniężnej (decyzja w tym zakresie została uchylona). UPC i Prezes UOKiK mają prawo do wniesienia apelacji. UPC złożyła taką apelację. Rezerwa z powyższego tytułu została ujęta w wartości nabytych aktywów netto UPC (patrz również Nota 2.4).

Prezes UOKiK w dniu 1 grudnia 2022 r. wszczął wobec P4 postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, które zdaniem Prezesa UOKiK polegają na stosowaniu postanowienia umownego przewidującego utratę rabatu na abonament w przypadku braku terminowej płatności należności wynikającej z rachunku telekomunikacyjnego.

Grupa jest stroną postępowań wszczętych przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE) i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jak również postępowań sądowych w wyniku odwołań od decyzji regulatorów. Grupa ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z tymi postępowaniami. Wysokość rezerw stanowi najlepsze oszacowanie kwot kar, które prawdopodobnie Grupa będzie musiała zapłacić. Faktyczna kwota kar, o ile takie zostaną orzeczone, zależy od wielu przyszłych zdarzeń, których rezultat jest niepewny i w związku z tym, kwota rezerw może ulec zmianie w terminie późniejszym. Kwoty wszystkich rezerw, włączając rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, przedstawione zostały w Nocie 26.

38. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 3 stycznia 2023 r. PŚO, spółka zależna od P4, 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 jako głównymi organizatorami kredytów oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz powiązane z nią dokumenty finansowania z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej, zapewniającej hurtowy szerokopasmowy dostęp do Internetu. Okres dostępności finansowania został ustalony na 6 lat, a termin spłaty do dnia 31 lipca 2030 r. PŚO będzie mogła wykorzystać kredyt wyłącznie w przypadku sprzedaży 50% jej udziałów przez Grupę P4 do Grupy InfraVia. P4 nie jest kredytobiorcą oraz nie zaciąga żadnych zobowiązań finansowych w stosunku do strony finansującej.

W dniu 31 stycznia 2023 r. Grupa, poprzez spółkę zależną, Vortanoria Investments sp. z o.o., nabyła 83,55 % akcji w spółce SferaNET S.A. („SferaNET”) z siedzibą w Bielsku Białej, operatora światłowodowego, uzyskując tym samym kontrolę nad SferaNET. Akcje SferaNet notowane są na rynku New Connect. Przed nabyciem ww. pakietu akcji, P4 bezpośrednio posiadała 2,97% akcji spółki (nabyte w wyniku sukcesji uniwersalnej w związku z połączeniem z 3S S.A. w dniu 30.11.2022 r.). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa powiększyła swój udział w SferaNET do 93,86%.

W dniu 1 marca 2023 r., w drodze podziału przez wydzielenie, Grupa przeniosła do spółki zależnej PŚO część działalności UPC, obejmującej w szczególności aktywa sieci dostępowej w postaci ok. 3,7 miliona przyłączy sieciowych w technologiach HFC oraz FTTH. PŚO będzie udostępniać swoją infrastrukturę sieciową innym operatorom telekomunikacyjnym (w tym m.in. Play i UPC) na zasadach hurtowego dostępu.

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

39. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

39.1 Konsolidacja

Jednostki zależne, tj. te podmioty, które są kontrolowane przez Grupę, są konsolidowane. Kontrola jest sprawowana, kiedy Grupa jest narażona na lub ma prawa do zmiennych zysków z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę i ma możliwość wpływania na te wyniki poprzez swoją władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Generalnie zakłada się, że posiadanie większości praw głosu daje kontrolę. Na poparcie tego założenia, a także gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosu lub podobnych praw w jednostce, Grupa analizuje wszystkie istotne fakty i okoliczności, oceniając, czy posiada władzę nad jednostką, w tym:

- ustalenia umowne z innymi posiadaczami praw głosu w jednostce,
- prawa wynikające z pozostałych ustaleń umownych,
- prawa głosu Grupy i potencjalne prawa głosu.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się, gdy Grupa uzyska kontrolę nad spółką zależną i ustaje, gdy Grupa traci kontrolę nad spółką zależną. W przypadku, gdy Grupa traci kontrolę nad spółką zależną, przestaje ona wykazywać powiązane aktywa (w tym wartość firmy), pasywa, udziały niekontrolujące i inne składniki kapitału własnego, a ewentualny powstały zysk czy strata są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrzymane inwestycje są ujmowane według wartości godziwej.

Inwestycje Grupy w jednostce powiązanej, podmiocie, na który Grupa ma znaczący wpływ, są ujmowane zgodnie z metodą praw własności.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda i niezrealizowane zyski od transakcji między spółkami Grupy są eliminowane. Ponadto, eliminowane są także niezrealizowane straty, chyba że nie można ich odzyskać. Zasady rachunkowości spółek zależnych są dostosowywane, jeżeli jest to konieczne w celu zapewnienia spójności z zasadami przyjętymi przez Grupę.

Koszt nabycia jest mierzony jako łączna kwota przekazanego wynagrodzenia na dzień nabycia według wartości godziwej oraz liczby udziałów niekontrolujących w jednostce nabywanej. Wartość firmy jest początkowo mierzona według kosztu, który stanowi nadwyżkę łącznego przekazanego wynagrodzenia i kwoty uznawanej za udział niekontrolujący ponad wartość dających się określić nabytych aktywów netto i przyjętych zobowiązań. W przypadku, gdy wartość godziwa nabytych aktywów netto przewyższa łączne przekazane wynagrodzenie, zysk jest uznawany w rachunku zysków i strat. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest mierzona według kosztu pomniejszonego o narosłe straty z tytułu utraty wartości.

39.2 Transakcje w walutach obcych

39.2.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje ujmowane w sprawozdaniu finansowym każdego z podmiotów Grupy są wyceniane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie Finansowe jest prezentowane w polskich złotych („PLN”), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji, z powodu faktu, że działalność operacyjna Grupy jest prowadzona głównie w Polsce.

39.2.2 Transakcje i salda walutowe

Transakcje w walucie obcej ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji, którym może być:

- kurs faktycznie zastosowany w tym dniu, wynikający z charakteru operacji - w przypadku operacji kupna lub sprzedaży walut.
- kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku operacji zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w obcych walutach zostały przeliczone na walutę funkcjonalną po średnich kursach ogłoszonych na ten dzień przez Narodowy Bank Polski:

Waluta	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
EUR	4,6899	4,5994
GBP	5,2957	5,4846
USD	4,4018	4,0600

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe na rozliczeniu transakcji walutowych oraz na przeliczeniu walutowych aktywów pieniężnych i zobowiązań po kursie obowiązującym na koniec roku obrotowego są ujmowane w zysku lub stracie.

Różnice kursowe z tytułu przeliczenia walutowych instrumentów dłużnych zaciągniętych na budowę środków trwałych oraz wytworzenie wartości niematerialnych podlegają kapitalizacji do wysokości uznawanej za korektę kosztów odsetek.

39.3 Przychody

Kwota przychodów odpowiada wartości wynagrodzenia ustalonego w umowach z klientami z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Grupa rozpoznaje przychody w momencie przeniesienia kontroli nad produktem lub usługą na klienta. Przychody wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów i upustów, a także po wyeliminowaniu sprzedaży pomiędzy spółkami w ramach Grupy.

Grupa osiąga przychody głównie z następujących usług i produktów telekomunikacyjnych:

1. Usługi detaliczne, które obejmują:
 - usługi głosowe i sms;
 - usługi przesyłu danych;
 - telewizja i filmy na życzenie;
 - usługi dodane („value added services”);
 - roaming międzynarodowy;
2. Rozliczenia międzyoperatorskie („interconnect”).
3. Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody obejmujące sprzedaż telefonów oraz innych urządzeń.

Przychody z usług głosowych, sms i przesyłu danych obejmują opłaty za ruch inicjowany w sieci Play, 3S i UPC lub w sieciach partnerów roamingowych, włączając w to ruch inicjowany przez wykorzystanie produktów przedpłaconych (tzw. pre-paid).

Towary i usługi mogą być sprzedawane oddzielnie lub w pakiecie. W przypadku pakietów, obejmujących urządzenia mobilne, opłaty miesięczne oraz opłaty aktywacyjne od klientów kontraktowych Grupa rozpoznaje przychody oddzielnie z poszczególnych towarów i usług, jeśli są uznawane za odrębne – to jest mogą zostać odróżnione od pozostałych komponentów pakietu oraz klient może z nich oddzielnie odnosić korzyści. Wynagrodzenie za towary i usługi sprzedawane w pakietach obejmuje przepływy przewidywane w związku z realizacją umowy w trakcie Skorygowanego Okresu Umowy (patrz nota 39.10). Wynagrodzenie (cena transakcyjna) podlega alokacji pomiędzy poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia w pakiecie na bazie ich proporcjonalnych indywidualnych cen sprzedaży. Grupa identyfikuje następujące zobowiązania do wykonania świadczenia: dostarczenie urządzeń mobilnych, świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz świadczenie usług wynajmu urządzeń. Indywidualne ceny sprzedaży urządzeń mobilnych są szacowane na podstawie kosztu własnego sprzedanych towarów powiększonego o marżę. Patrz również Nota 2.3.1. Indywidualne ceny sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz usług wynajmu są ustalane na podstawie cen obowiązujących dla zbliżonych zakresem usług mobilnych oferowanych poza pakietem.

Usługi zakupione przez klientów poza umową są traktowane jako oddzielne umowy, a przychody ze sprzedaży z tych usług są rozpoznawane zgodnie z rzeczywistym czasem połączenia z siecią lub zużyciem danych, lub w momencie wygaśnięcia zobowiązania Grupy do świadczenia usług.

Usługi mobilne są fakturowane miesięcznie, a termin płatności przypada krótko po dacie faktury.

Przychód ze sprzedaży produktów przedpłaconych (pre-paid) świadczonych w ramach umowy jednoskładnikowej (to jest umowy z pojedynczym zobowiązaniem do świadczenia usług dostępu do sieci) jest rozpoznawany w wartości nominalu sprzedanego doładowania pomniejszonego o VAT należny. Różnica pomiędzy wartością nominalną w ofertach pre-paid, a wartością, po której produkty są sprzedawane przez Grupę do swoich dystrybutorów, stanowi prowizję zarobioną przez dystrybutorów, którzy działają jako agenci. W takich umowach Grupa działa jako zleceniodawca (pryncypał). Koszty prowizji są rozpoznawane jako pozostałe koszty usług, kiedy usługa dystrybucji jest wykonana, to jest kiedy produkt pre-paid jest dostarczony do klienta końcowego. Przychody ze sprzedaży usług pre-paid są odraczane do momentu, aż klient końcowy rozpocznie korzystanie z towaru, i prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów w przypadku, kiedy produkt pre-paid jest w posiadaniu dystrybutora lub jako zobowiązania z tytułu umów z klientami, kiedy produkt pre-paid został przekazany do klienta końcowego, ale jeszcze nie użyty. Przychody ze sprzedaży produktów pre-paid rozpoznawane są w zysku lub stracie, kiedy świadczone są usługi, zgodnie z faktycznym czasem połączenia z siecią lub zużyciem danych według uzgodnionej taryfy lub w momencie wygaśnięcia zobowiązania do wykonania usługi.

Przychody ze sprzedaży usług dodanych są rozpoznawane w pełnej wartości wynagrodzenia, gdy Grupa pełni funkcję zleceniodawcy (pryncypała) lub w wysokości należnej prowizji, gdy Grupa pełni funkcję pośrednika (agenta).

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich Grupa uzyskuje za rozmowy i inny ruch inicjowany w innych sieciach zakończony w sieci Play, 3S i UPC. Grupa otrzymuje opłaty na podstawie umów zawartych z innymi operatorami telekomunikacyjnymi. Przychody te są rozpoznawane w okresie, w którym została wykonana usługa.

Przychody z tytułu roamingu międzynarodowego Grupa uzyskuje za rozmowy i inny ruch generowany przez klientów sieci zagranicznych, obsługiwany przez sieć Play. Grupa otrzymuje opłaty z tytułu roamingu międzynarodowego na podstawie umów podpisanych z innymi operatorami. Przychód jest rozpoznawany w okresie, w którym zostały wykonane usługi.

Przychody ze sprzedaży telefonów oraz pozostałych urządzeń i towarów są rozpoznawane w momencie, gdy umówione towary są przekazane klientowi (zazwyczaj w momencie dostawy). Wartość przychodu rozpoznanego ze sprzedaży urządzeń jest skorygowana o przewidywane zwroty, które są szacowane na bazie danych historycznych. W przypadku sprzedaży pojedynczych urządzeń mobilnych poza pakietem (tzn. bez umowy na świadczenie usług) klient zwykle uiszcza pełną kwotę należną w punkcie sprzedaży.

W przypadku sprzedaży urządzeń w ramach pakietów, klientom oferowane są dwie opcje płatności – pełna płatność za urządzenie w momencie rozpoczęcia umowy (w przypadku takiej umowy cena za urządzenie mobilne jest znacząco obniżona, a jego koszt jest efektywnie odzyskiwany w ramach miesięcznych opłat za świadczenie usług) lub sprzedaż na raty, w której miesięczne raty uiszczane są przez okres umowy, w momencie przekazania sprzętu uiszczana jest także opłata wstępna.

Przychody ze sprzedaży usług dodanych (ang. „content”), np. muzyki, transmisji filmów, aplikacji i innych usług dodanych świadczone na rzecz abonentów są rozpoznawane w kwocie netto, po pomniejszeniu o koszty uiszczane na rzecz stron trzecich - dostawców usług dodanych (gdy Grupa pełni funkcję pośrednika w transakcji) lub w pełnej wartości wynagrodzenia (gdy Grupa pełni funkcję zleceniodawcy).

39.4 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są rozpoznawane proporcjonalnie do upływu czasu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

39.5 Bieżący podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania. Bieżący podatek dochodowy wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy w krajach, gdzie Spółka i jej jednostki zależne prowadzą działalność i generują dochód podatkowy.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego stanowią kwoty do zapłaty na dzień bilansowy. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza ostatecznie ustaloną kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności z tytułu podatku dochodowego.

39.6 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą bilansową w odniesieniu do wszystkich przejściowych różnic pomiędzy wartością podatkową składników aktywów lub zobowiązań a ich wartością bilansową oraz w odniesieniu do straty podatkowej. Podatek odroczony nie jest rozpoznawany, jeśli różnice przejściowe wynikają z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz na moment transakcji nie ma wpływu na wynik księgowy ani na dochód do opodatkowania. Do określenia odroczonego podatku dochodowego wykorzystywane są obecnie obowiązujące stawki podatkowe. Różnice przejściowe wynikają przede wszystkim z odmiennego sposobu ujmowania, dla celów księgowych i podatkowych, takich pozycji jak wycena podlegających amortyzacji aktywów, bierne rozliczenia międzyokresowe, rezerwy czy przychody przyszłych okresów.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe zyski podlegające opodatkowaniu, w odniesieniu do których będzie można wykorzystać różnice przejściowe. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są także rozpoznawane dla przenoszonych niewykorzystanych strat podatkowych, dla których jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, od którego można będzie odpisać te straty podatkowe.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z: początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik księgowy ani na dochód do opodatkowania bądź stratę podatkową.

Kompensaty zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się jedynie w przypadku, gdy spółki posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową w odniesieniu do tego samego wyniku podatkowego.

39.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie i skumulowany odpis z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny obejmuje koszty bezpośrednie (materiałów, bezpośredniej robocizny i prac zleconych na zewnątrz) oraz odpowiednią część kosztów pośrednich pracy własnej. Środki trwałe w budowie obejmują zakumulowane koszty budowy sieci telekomunikacyjnych, sieci do transmisji danych oraz innych środków trwałych i są prezentowane w pozycji Aktywa w budowie. Grupa P4 ujmuje w kosztach budowy swoich aktywów trwałych wszystkie kwalifikujące się koszty finansowania zewnętrznego (w tym związane z nabyciem dostosowywanego składnika aktywów koszty odsetek oraz różnice kursowe powstałe w związku z kosztami finansowania zewnętrznego do wysokości, w jakiej uznaje się je za korektę kosztów odsetek) oraz koszty bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem składnika aktywów do użycia w działalności operacyjnej w sposób zamierzony przez Grupę. Z dniem, kiedy dany składnik aktywów jest zdolny do działania, koszty dotyczące środków trwałych w budowie są przenoszone na konto właściwego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rozpoczyna się amortyzacja.

Istotne elementy rzeczowych aktywów trwałych, które wymagają wymiany w regularnych odstępach czasu, są rozpoznawane jako osobne składniki aktywów. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji zalicza się do kosztów ogólnych i administracyjnych w okresie obrotowym, w którym zostały poniesione.

Wszelkie koszty ponoszone od momentu wprowadzenia środków trwałych do użytkowania są wykazywane jako oddzielny składnik środków trwałych, o ile spełnione są kryteria ujmowania.

Amortyzacja jest obliczana metodą liniową w celu rozłożenia nadwyżki kosztu środka trwałego nad jego wartością końcową przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności tego środka trwałego. Dominujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

Opis	Okres w latach
Budynki	5-7; 20
Komputery	3-5
Wyposażenie telekomunikacyjne	3-7
Środki transportu	3-5
Pozostałe	1-5

Wartość końcowa oraz okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych są weryfikowane na każdą datę bilansową i w razie potrzeby – korygowane.

Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do jego wartości odzyskiwalnej niezwłocznie po stwierdzeniu, że wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Zyski i straty na sprzedaży środków trwałych są ustalane drogą porównania przychodu ze sprzedaży i wartości bilansowej danego środka trwałego, i są ujmowane w zysku lub stracie.

39.8 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Grupa jest stroną w ramach umów leasingu dotyczących użytkowania:

- a) gruntów wynajmowanych pod konstrukcje telekomunikacyjne (w tym sieci światłowodowe),
- b) budynków:
 - powierzchni na konstrukcjach wieżowych wykorzystywanych do instalowania sprzętu telekomunikacyjnego
 - powierzchni biurowej, magazynowej oraz powierzchni w punktach sprzedaży,
 - powierzchni wynajmowanej pod centra kolokacji,
 - innej powierzchni wykorzystywanej do instalowania sprzętu telekomunikacyjnego,
- c) urządzeń telekomunikacyjnych - światłowodów,
- d) komputerów,
- e) środków transportu.

Umowy leasingowe są ujmowane, wyceniane oraz prezentowane zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Ewidencja u leasingobiorcy

Grupa zastosowała jednolity model ujęcia księgowego leasingu, który zakłada rozpoznanie przez leasingobiorcę aktywów i zobowiązań związanych z wszystkimi umowami leasingowymi z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Grupa zdecydowała o zastosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem krótkoterminowym dla umów najmu billboardów oraz o niestosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem krótkoterminowym dla innych umów oraz o niestosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem przedmiotów o niskiej jednostkowej wartości.

Zgodnie z zastosowaną polityką rachunkowości, Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów przez pewien okres. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania. Dominujące okresy ekonomicznej użyteczności przedstawiają się następująco:

Opis	Okres w latach
Grunty	6-30
Budynki	4-20
Komputery	3-5
Urządzenia telekomunikacyjne	3-20
Środki transportu	2-3

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Grupę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że Grupa zrealizuje opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Grupa amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach Grupa amortyzuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych głównie w związku z leasingiem gruntów, na których znajdują się konstrukcje telekomunikacyjne oraz leasingiem powierzchni wynajmowanej pod sprzęt telekomunikacyjny („lokalizacje”), które wymagałyby przywrócenia do stanu pierwotnego w momencie zakończenia umowy leasingu. Koszty z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych są aktywowane w ramach składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz amortyzowane przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania, który jest równy okresowi wynajmu nieruchomości, na których usytuowane są konstrukcje i sprzęt telekomunikacyjny. Wartość godziwa kosztów z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych jest szacowana przez Grupę na bazie liczby lokalizacji, średniego kosztu przywrócenia pierwotnego stanu lokalizacji oraz stopy procentowej, która odpowiada oprocentowaniu długoterminowych obligacji skarbowych.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli okres leasingu odzwierciedla fakt, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych takich jak np. wartość przychodów ze sprzedaży w leasingowanym punkcie sprzedaży. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy lub stopy procentowej umowy leasingu.

Okres leasingu ustalony przez Grupę obejmuje:

- nieodwołalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu.

Ewidencja u leasingodawcy

W przypadku umów, w których Grupa występuje jako leasingodawca, każda umowa leasingu podlega klasyfikacji jako leasing operacyjny lub finansowy. Umowy leasingowe, w ramach których leasingodawca zachowuje istotną część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu klasyfikowane są jako leasing operacyjny.

Umowa leasingowa jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeżeli w wyniku tej umowy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Przykłady sytuacji, kiedy uznaje się, iż ryzyko i pożytki wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na leasingobiorcę, opisane są poniżej:

- umowa leasingowa przenosi na leasingobiorcę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma opcję zakupu leasingowanego składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi znaczącą większość ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- na dzień rozpoczęcia leasingu, wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych stanowi znaczącą większość łącznej wartości godziwej przedmiotu leasingu, lub
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania istotnych modyfikacji.

39.9 Wartości niematerialne

39.9.1 Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych są ujmowane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzowane są metodą liniową przez okres ważności rezerwacji.

39.9.2 Koszty oprogramowania

Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować, unikalnych produktów oprogramowania kontrolowanych przez Grupę, które będą prawdopodobnie generować korzyści ekonomiczne o wartości przewyższającej poniesione koszty, są ujmowane jako wartości niematerialne. Bezpośrednie koszty obejmują koszty pracownicze zespołu programistów oraz właściwą część kosztów ogólnozakładowych. Koszty wytworzenia oprogramowania są ujmowane jako oddzielny składnik wartości niematerialnych i są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nieprzekraczający 5 lat).

Koszty poniesione w związku z utrzymaniem oprogramowania komputerowego są rozpoznawane w zysku lub stracie w miarę ponoszenia.

39.9.3 Wartość firmy

Wartość firmy jest początkowo ujmowana według kosztu, stanowiącego nadwyżkę sumy przekazanych środków oraz wartości ujętych dla udziałów niekontrolujących nad wartością netto nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów netto jest większa od łącznej przekazanej zapłaty, zysk ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana w pozycji wartości niematerialnych. Oddzielnie ujmowana wartość firmy jest corocznie poddawana testom na utratę wartości i wykazywana w cenie nabycia pomniejszonej o zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zidentyfikowane dla wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy jest przyporządkowywana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, nie większych niż segmenty operacyjne. Alokacji dokonuje się na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne lub zespoły ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które - według oczekiwań - będą uzyskiwać korzyści ekonomiczne z połączenia jednostek gospodarczych, które wygenerowało wartość firmy, jednak nie większe niż segmenty operacyjne i nie większe niż ośrodki, dla których wartość firmy jest analizowana i oceniana przez Zarząd. Grupa przyporządkowuje wartość firmy do całej Grupy P4 jako jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

39.9.4 Wartości niematerialne w budowie

Wartości niematerialne w budowie składają się głównie z tworzonego oprogramowania i są wykazywane w odpowiedniej kategorii wartości niematerialnych.

39.10 Koszty umów z klientami

Koszty umów, które można aktywować jako koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem obejmują prowizje od sprzedaży związane z kontraktami „postpaid” oraz „mix” (umowy na określoną ilość i wartość doładowań) z pozyskanymi lub utrzymanymi abonentami. Koszty te są aktywowane w miesiącu aktywacji usługi, gdy Grupa spodziewa się przyszłych korzyści w związku z poniesionymi kosztami. Koszty umowy obejmują prowizje od sprzedaży dla dealerów oraz własnych pracowników sprzedaży, które mogą być bezpośrednio powiązane z nową lub kontynuowaną umową. Aktywowane koszty umów z klientami są ujmowane jako aktywa długoterminowe w związku z tym, że Grupa oczekuje, iż korzyści ekonomiczne z nimi związane będzie czerpać w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

We wszystkich pozostałych przypadkach, w tym w przypadku kosztów pozyskania klientów usług przedpłaconych (pre-paid), koszty pozyskania lub utrzymania abonentów są rozpoznawane w momencie poniesienia.

Aktywowane koszty prowizji wynikające z kontraktów „postpaid” są systematycznie amortyzowane, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi są powiązane oraz równolegle do rozpoznanego strumienia przychodów. Koszty umowy związane z umowami podpisanymi z nowymi lub dotychczasowymi abonentami są amortyzowane w następujący sposób:

- umowy „postpaid” – przez Skorygowany Okres Umowy, który oznacza okres, po którym Grupa przewiduje zaoferowanie kolejnej umowy w celu utrzymania dotychczasowego abonenta, co zwykle następuje na kilka miesięcy przed zakończeniem pierwotnego kontraktu,
- umowy „mix” – przez okres, w jakim przewiduje się, że klient wypełni zobowiązania związane z minimalną liczbą doładowań wymaganych w umowie.

Gdy dotychczasowy klient staje się stroną kolejnej umowy zanim pierwotna umowa wygaśnie (co oznacza, iż pierwotne koszty umowy nie zostały całkowicie zamortyzowane), rozpoznawane jest nowe aktywo w miesiącu, gdy podpisana jest nowa umowa. Nowe aktywo jest amortyzowane przez okres odpowiadający sumie okresu pozostającego do końca pierwotnej umowy oraz okresu, na jaki została podpisana nowa umowa. Okres amortyzacji kosztów pierwotnej umowy jest skracany odpowiednio do rzeczywistego okresu umowy.

Aktywowane koszty umowy podlegają odpisowi z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku odłączenia klienta lub gdy wartość bieżąca aktywa przekracza zdyskontowane przyszłe płatności związane z umową. Grupa ujmuje stratę z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym w stopniu, w jakim wartość bilansowa składnika aktywów przekracza pozostałą kwotę wynagrodzenia, którą jednostka spodziewa się otrzymać w zamian za dobra lub usługi, z którymi powiązany jest dany składnik aktywów po obniżeniu o nakłady związane bezpośrednio z dostarczeniem tych dóbr i usług, które nie zostały ujęte jako koszty.

39.11 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Amortyzowane składniki aktywów niefinansowych są poddawane testom na utratę wartości, ilekroć zdarzenia lub inne przesłanki wskazują, że ich wartość bilansowa może być trudna do odzyskania. Zgodnie z MSR 36, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a jego wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej tego składnika pomniejszonej o koszty sprzedaży i jego wartości użytkowej. Na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości, aktywa łączy się w najmniejsze, możliwe do określenia grupy, dla których można zidentyfikować oddzielne wpływy środków pieniężnych (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Odpisy aktualizujące (poza odpisem wartości firmy) są odwracane, jeśli wartość bilansowa składnika aktywów uprzednio objętego odpisem jest niższa niż jego wartość odzyskiwalna. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, nie powinna przekroczyć wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych okresach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów.

39.12 Zapasy

Zapasy są ujmowane w niższej z dwóch wartości: cenie nabycia lub cenie sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest ceną sprzedaży oczekiwaną do uzyskania w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszoną o odpowiednią część kosztów sprzedaży. Zapasy przeznaczone do sprzedaży w ofertach promocyjnych są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto, które określa się biorąc pod uwagę oczekiwaną przyszłą marżę z usług, w powiązaniu z którymi dany przedmiot jest oferowany.

Zapasy obejmują telefony i inne urządzenia przekazane dealerom, którzy występują w roli agentów. Są one ujmowane w kosztach towarów sprzedanych w dacie aktywacji usług telekomunikacyjnych, dla których urządzenie zostało sprzedane klientowi końcowemu lub w dacie, gdy urządzenie zostało sprzedane klientowi końcowemu bez umowy na usługi telekomunikacyjne. Grupa szacuje przeważający okres pomiędzy datą przekazania urządzenia dealerowi i datą aktywacji usługi w oparciu o dane historyczne. W przypadku, gdy żadna umowa dotycząca urządzenia mobilnego nie zostanie aktywowana w okresie szacowanym, jak opisano powyżej, zakłada się, że urządzenie mobilne zostało sprzedane klientowi końcowemu bez powiązanej umowy na usługi i przychód ze sprzedaży towarów, i odpowiadające mu koszty sprzedaży są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

39.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności wycenia się początkowo w wartości godziwej (poza należnościami z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane według ceny transakcyjnej) pomniejszonej o odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Grupa stosuje model uproszczony do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej i wycenia odpis na utratę wartości w wysokości równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia z tytułu należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów z tytułu umów z klientami. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Wyceniając odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności billingowych, Grupa stosuje wskaźnik spłacalności z poprzednich okresów, w tym informacje o odzyskiwalności w procesie sprzedaży przeterminowanych należności oraz informacje dotyczące przyszłości.

W przypadku pozostałych należności z tytułu dostaw i usług Grupa dokonuje oceny każdego indywidualnego dłużnika z uwzględnieniem prawdopodobieństwa niewykonania lub zaległości w płatnościach oraz prawdopodobieństwa, że dłużnik wpadnie w kłopoty finansowe lub ogłosi upadłość. Przy ustalaniu odpisu z tytułu utraty wartości rozpoznanie Grupa wykorzystuje wszelkie racjonalne i uzasadnione informacje na temat dłużnika dostępne w dniu oceny, w tym również informacje na temat zabezpieczeń, np. gwarancji, depozytów czy ubezpieczeń.

Należności z tytułu dostaw i usług są usuwane z bilansu wtedy, gdy:

- prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów wygasły,
- Grupa przeniosła swoje prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu składnika aktywów na inny podmiot i albo (a) przeniosła na ten podmiot zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich pożytków wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem. Grupa usuwa z bilansu w szczególności należności, kiedy zostaną one sprzedane do agencji windykacyjnych.

Grupa obniża wartość bilansową brutto należności, jeśli nie ma uzasadnionych perspektyw, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane. Odpisanie stanowi zdarzenie prowadzące do zaprzestania ujmowania należności w bilansie.

Należności z tytułu obligacji są klasyfikowane jako instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i wyceniane w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

39.14 Aktywa z tytułu umów z klientami

Składnik aktywów z tytułu umowy z klientem to prawo jednostki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które jednostka przekazała klientowi, gdy prawo to uzależnione jest od innych czynników niż upływ czasu (na przykład od dostarczenia innych elementów umowy). Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu umów z klientami głównie w przypadku umów, w ramach których towary są dostarczane w określonym punkcie czasu, a powiązane z nimi usługi oferowane w pakiecie są realizowane przez ustalony okres. Grupa prezentuje aktywa z tytułu umów z klientami jako aktywa krótkoterminowe w związku z tym, iż ich realizacja jest przewidziana w okresie normalnego cyklu operacyjnego.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami zgodnie z MSSF 9 jest wyceniany i ujmowany jednocześnie z ujęciem aktywów z tytułu umów z klientami. Spółka stosuje profesjonalny osąd w celu obliczenia ważonego prawdopodobieństwem szacunku skali strat kredytowych w przewidywanym okresie życia aktywów z tytułu umów z klientami.

Grupa obniża wartość bilansową aktywa z tytułu umów z klientami, jeśli nie ma uzasadnionych perspektyw, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane. Tym samym składnik aktywów przestaje być ujmowany w bilansie.

39.15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują m.in. zaliczki zapłacone na poczet dostaw usług. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są wyceniane w wartości godziwej przekazanych środków lub ekwiwalentów pieniężnych.

39.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z gotówki w kasach, środków na rachunkach bankowych, krótkoterminowych depozytów bankowych z pierwotnym terminem równym lub krótszym niż 3 miesiące oraz środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki.

39.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki o ograniczonej możliwości dysponowania są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, ponieważ nie są uznawane za element zarządzania gotówką, ale są używane w celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań finansowych. Naliczone odsetki są wyłączone, ponieważ nie odzwierciedlają faktycznych wpływów w okresie sprawozdawczym.

39.18 Świadczenia emerytalne

Program określonych składek

Grupa P4 odprowadza obowiązkowe składki emerytalno-rentowe głównie w ramach polskiego państwowego programu emerytalnego w wysokości ustalonej na dany okres, liczonej na podstawie wynagrodzenia brutto („państwowy plan emerytalny”).

Państwowy plan emerytalny jest finansowany na zasadach repartycyjnych, co oznacza, że Grupa P4 ma obowiązek zapłaty składek emerytalno-rentowych w wymaganym terminie w wysokości ustalonej jako procent wynagrodzenia. Jeżeli Grupa P4 przestaje zatrudniać pracownika objętego państwowym programem emerytalnym, wówczas nie ma obowiązku wypłacać żadnych dodatkowych świadczeń. Państwowy program emerytalny to program określonych składek. Składki są odnoszone w ciężar kosztów w tym samym okresie, co wynagrodzenia.

Program określonych świadczeń

Zgodnie z polskimi przepisami pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę w kwocie odpowiadającej jednomiesięcznemu wynagrodzeniu.

Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe ustalana jest metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wycena bazuje na założeniach demograficznych dotyczących wieku emerytalnego, rotacji pracowników (oszacowana na bazie danych historycznych) oraz na założeniach finansowych dotyczących przyszłego wzrostu płac, przyszłych stóp procentowych.

Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych są ujmowane w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym zaistniały. Pozostałe zmiany wielkości rezerwy są odnoszone w ciężar kosztów.

Grupa P4 nie prowadzi żadnych innych pracowniczych programów emerytalnych.

39.19 Programy motywacyjne

Udziałowiec Grupy P4 prowadzi programy motywacyjne oparte na wycenie akcji z rozliczeniem w środkach pieniężnych oraz z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych. Możliwość uczestnictwa w programach jest przyznawana członkom Zarządu spółki P4 i kluczowym pracownikom Grupy, co skutkuje koniecznością wyceny i ujęciem w sprawozdaniu Grupy P4 programów motywacyjnych opartych na wycenie akcji z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych.

Zgodnie z warunkami programów opartych na wycenie akcji z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych uczestnicy

programów są upoważnieni do otrzymania środków pieniężnych lub akcji udziałowca Grupy P4 w przypadku spełnienia określonych warunków. Wartość kapitałów własnych Grupy P4 związana z powyższymi programami motywacyjnymi jest mierzona jako wartość godziwa w dniu przyznania prawa do uczestnictwa w programie przy zastosowaniu modelu symulacji Monte Carlo. Koszty wyceny rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów równoległe do nabywania uprawnień, które zostały opisane w notce 27.

39.20 Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu; wszelkie różnice pomiędzy wpływami z emisji instrumentu (pomniejszonymi o koszty transakcji) oraz wartością umorzenia instrumentu są uznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania zobowiązania z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Powiązane koszty finansowania zewnętrznego, które nie są kapitalizowane, ujmowane są w zysku lub stracie okresu.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako krótkoterminowe, poza przypadkami, w których Grupa posiada bezwarunkowe prawo do dokonania płatności zobowiązania później niż po 12 miesiącach od daty bilansowej.

Zobowiązanie finansowe jest wyłączone z bilansu w momencie wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia związanego z nim obowiązku.

39.21 Instrumenty pochodne

39.21.1 Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze

Wbudowany instrument pochodny jest wykazywany odrębnie od umowy zasadniczej wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- łączny instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku finansowym.

W przypadku opcji wcześniejszego wykupu wbudowanej w instrument dłużny, bliski związek z cechami ekonomicznymi i ryzykiem umowy zasadniczej istnieje, jeżeli:

- na każdy dzień wykonania opcji, cena wykonania opcji jest w przybliżeniu równa wycenie instrumentu dłużnego według zamortyzowanego kosztu lub
- cena wykonania opcji wcześniejszego wykupu nie pokrywa emitentowi przybliżonej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały okres umowy zasadniczej (utracone odsetki jest to wartość przedpłaconej kwoty głównej pomnożona przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka mogłaby otrzymać w dacie wcześniejszego wykupu, jeśli ponownie zainwestowałaby spłaconą wcześniej kwotę główną w podobną umowę na pozostały okres umowy zasadniczej).

W przeciwnym razie opcja wcześniejszego wykupu nie jest traktowana jako ściśle związana i jako taka jest przedmiotem odrębnego ujmowania i wyceny.

Oceny czy dany wbudowany instrument pochodny spełnia warunki do jego oddzielenia od umowy zasadniczej, dokonuje się w momencie początkowego ujęcia umowy zasadniczej.

Opcje wcześniejszego wykupu wykazywane odrębnie wyceniane są według wartości godziwej, a zmiany ich wartości ujmowane są w zysku lub stracie.

39.21.2 Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wg MSSF 9. Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń ujmuje się początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia umowy dotyczącej instrumentu pochodnego, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej.

W momencie zawarcia umowy dotyczącej instrumentu pochodnego Grupa wyodrębnia następujące rodzaje pochodnych instrumentów zabezpieczających:

- (i) zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania (zabezpieczenie wartości godziwej) albo
- (ii) zabezpieczenie wysoko prawdopodobnych przewidywanych transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

W momencie zawierania transakcji Grupa dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zarządzania ryzykiem i strategię związaną z zawarciem transakcji zabezpieczających. Proces ten obejmuje powiązanie wszelkich instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako zabezpieczenia do poszczególnych aktywów i pasywów lub poszczególnych wiążących zobowiązań lub prognozowanych transakcji. Grupa dokumentuje również swoją ocenę, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, tego czy instrumenty pochodne wykorzystywane w transakcjach zabezpieczających są wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczonych pozycji.

(i) Zabezpieczenie wartości godziwej

Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające wartość godziwą jest ujmowana w rachunku zysków i strat równoległe do zmiany wartości godziwej zabezpieczanego aktywa lub zobowiązania, którą przypisać można ryzyku, przed którym jednostka pragnie się zabezpieczyć.

(ii) Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Część zysków lub strat z tytułu aktualizacji wyceny instrumentu pochodnego kwalifikującego się jako instrument zabezpieczający przepływy jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany lub gdy zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny są nadal wykazywane w tym kapitale, aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone w rachunek zysków i strat bieżącego okresu obrotowego.

Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych („swap procentowy”) wykorzystywanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych została ujawniona w Nocie 18.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny zostały ujawnione w Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Całkowita wartość godziwa zabezpieczającego instrumentu pochodnego jest klasyfikowana jako aktywa lub zobowiązania długoterminowe, w przypadku, jeżeli pozostały termin zapadalności zabezpieczanej pozycji przekracza okres dwunastu miesięcy, oraz jako aktywa lub zobowiązania krótkoterminowe, w przypadku, jeżeli zapadalność zabezpieczanej pozycji wynosi poniżej dwunastu miesięcy.

Wartość godziwa swapów procentowych jest kalkulowana poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych bazujących zarówno na stałych, jak i zmiennych stopach procentowych. Dane wejściowe wpływające na wartość godziwą są zaszeregowane do poziomu 2 w ramach hierarchii wartości godziwej (dane wejściowe obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio, inne niż ceny pochodzące z aktywnego rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań).

39.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

39.23 Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek względem strony trzeciej i jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Obowiązek może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający z działalności Grupy.

Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Grupa ujawnia zobowiązanie warunkowe.

39.24 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania Grupy do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Grupa otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna jak również wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nie przekazanych klientowi końcowemu.