

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 2023 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.....	13
2.2 Zmiana danych porównawczych	14
2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd.....	16
2.3.1 Rozpoznanie przychodów	16
2.3.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16
2.3.3 Utrata wartości aktywów finansowych	17
2.3.4 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji.....	17
2.3.5 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.....	17
2.3.6 Odroczony podatek dochodowy.....	18
2.3.7 Utrata wartości aktywów.....	18
2.4 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”)	19
2.5 Partnerstwo z PŚO.....	20
2.6 Rozliczenie transakcji nabycia Redge Technologies sp. z o.o.	20
2.7 Nabycie spółek zależnych	21
2.8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	22
3. Przychody ze sprzedaży	24
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	25
5. Koszty świadczeń pracowniczych	25
6. Koszty usług obcych.....	25
7. Amortyzacja	25
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	26
9. Przychody finansowe i koszty finansowe	27
10. Podatek dochodowy	28
11. Wartość firmy	32
12. Pozostałe wartości niematerialne	32
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	33
14. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	35
15. Pozostałe aktywa finansowe.....	36
16. Zapasy	36
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.....	37
18. Aktywa z tytułu umów z klientami	38
19. Koszty umów z klientami	39
20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
22. Leasing	41
22.1 Grupa jako leasingodawca	41
22.2 Grupa jako leasingobiorca.....	42
23. Kapitały własne.....	43
23.1 Kapitał zakładowy	43
23.2 Kapitał zapasowy	44
23.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	44
23.4 Zyski zatrzymane.....	44
24. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	44
24.1 Kredyty bankowe	45
24.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)	45
24.1.2 Umowa Kredytów Terminowych.....	46

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

24.1.3	Kredyt inwestycyjny.....	46
24.1.1	Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego.....	46
24.1.2	Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	47
24.2	Obligacje	47
24.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku	48
24.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	48
24.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	48
24.4	Zmiany zobowiązań finansowych.....	49
24.5	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych	50
25.	Rezerwy na zobowiązania	50
26.	Programy motywacyjne	51
27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	52
28.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	52
29.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	52
30.	Rachunkowość zabezpieczeń	52
31.	Oszacowanie wartości godziwej.....	54
32.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	57
32.1	Ryzyko kredytowe.....	57
32.2	Ryzyko stóp procentowych	58
32.3	Ryzyko walutowe.....	58
32.4	Ryzyko płynności.....	60
32.5	Zarządzanie kapitałem.....	61
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	62
34.	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	62
35.	Sprawozdawczość segmentów	63
36.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	63
36.1	Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych.....	63
36.2	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Wspólników	64
37.	Wynagrodzenie audytora	65
38.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	65
38.1	Wymagania rezerwacji częstotliwości 3500-3600 MHz	65
38.2	Wymagania pozostałych rezerwacji częstotliwości.....	65
39.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	65
39.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe	65
39.2	Sprawy sądowe i regulacyjne.....	66
40.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	67
41.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości	68
41.1	Konsolidacja	68
41.2	Transakcje w walutach obcych	68
41.2.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	68
41.2.2	Transakcje i salda walutowe	68
41.3	Przychody.....	69
41.4	Przychody odsetkowe.....	70
41.5	Bieżący podatek dochodowy	70
41.6	Odroczone podatek dochodowy	71
41.7	Rzeczowe aktywa trwałe	71
41.8	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	72
41.9	Wartości niematerialne	74
41.9.1	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych.....	74
41.9.2	Koszty oprogramowania	74
41.9.3	Wartość firmy	74
41.9.4	Wartości niematerialne w budowie	75
41.10	Utrata wartości aktywów niefinansowych	75
41.11	Zapasy	75
41.12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	75

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

41.13	Aktywa z tytułu umów z klientami	76
41.14	Koszty umów z klientami	76
41.15	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	77
41.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	77
41.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	77
41.18	Świadczenia emerytalne	77
41.19	Programy motywacyjne	78
41.20	Zobowiązania finansowe	78
41.21	Instrumenty pochodne	79
41.21.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze	79
41.21.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	79
41.22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	80
41.23	Rezerwy	80
41.24	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	80

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe Grupy P4 sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 614 888 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 034 643 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 775 377 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 913 956 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

Ewa Zmysłowska
Członek Zarządu

Warszawa, 13 marca 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2023	2022 Przekształcone
Przychody operacyjne	3	9 797 029	8 934 847
Przychody ze sprzedaży usług		7 870 304	7 144 735
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 926 725	1 790 112
Koszty operacyjne		(8 172 420)	(6 975 054)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu oraz pozostałe koszty usług	4	(2 200 637)	(1 727 112)
Koszty umów z klientami		(494 419)	(427 055)
Wartość sprzedanych towarów		(1 563 621)	(1 446 383)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(592 453)	(481 215)
Usługi obce	6	(1 558 173)	(1 270 280)
Amortyzacja	7	(1 662 091)	(1 459 837)
Podatki i opłaty		(101 026)	(163 172)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 267 640	835 487
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>	8	44 934	13 913
Pozostałe koszty operacyjne	8	(546 832)	(348 744)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	8	(156 229)	(110 063)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		22 868	-
Zysk z działalności operacyjnej		2 368 285	2 446 536
Przychody finansowe	9	88 689	32 560
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	9	16 457	31 443
Koszty finansowe	9	(1 257 734)	(966 310)
Zysk przed opodatkowaniem		1 199 240	1 512 786
Podatek dochodowy	10	(414 712)	(348 533)
Zysk netto		784 528	1 164 253
<i>- przypadający właścicielom P4 sp. z o.o.</i>		780 641	1 163 603
<i>- przypadający właścicielom udziałów niedających kontroli</i>		3 887	650
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(742)	768
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(143)	(48)
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	23.3, 30	(181 734)	25 851
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	23.3, 30	34 529	(4 912)
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia		(21 550)	-
Inne całkowite dochody/(straty), netto		(169 640)	21 659
Całkowite dochody ogółem		614 888	1 185 912
<i>- przypadające właścicielom P4 sp. z o.o.</i>		611 001	1 185 262
<i>- przypadające właścicielom udziałów niedających kontroli</i>		3 887	650

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	1 459 966	1 152 369
Pozostałe wartości niematerialne	12	4 416 427	3 866 755
Rzeczowe aktywa trwałe	13	3 140 287	3 044 322
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22.2	4 409 075	4 120 877
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	14	1 762 317	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	44 992	80 460
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	20 614	48 238
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	10	4 390	908
Aktywa trwałe razem		15 258 068	12 313 929
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	615 326	326 502
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	17	1 220 409	931 366
Aktywa z tytułu umów z klientami	18	1 739 942	1 603 203
Koszty umów z klientami	19	512 866	449 277
Należności z tytułu podatku dochodowego		29 809	128
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	129 329	104 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	207 726	625 617
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15	44 134	90 717
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.8	277 034	5 009 228
Aktywa obrotowe razem		4 776 575	9 140 291
AKTYWA RAZEM		20 034 643	21 454 220
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23.1	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	23.2	(166 659)	(184 791)
Pozostałe kapitały rezerwowe	23.3	7 777	1 552 650
Zyski zatrzymane	23.4	914 129	1 167 106
Kapitał własny przypisany właścicielom P4 sp. z o.o.		804 104	2 583 822
Udziały niedające kontroli		8 967	4 626
Kapitał własny razem		813 071	2 588 448
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	24	10 058 939	11 130 407
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22.2	4 305 033	4 008 149
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	25	334 774	373 165
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10	344 470	389 987
Inne zobowiązania długoterminowe		7 009	8 639
Zobowiązania długoterminowe razem		15 050 225	15 910 347
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24	860 922	225 940
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22.2	294 000	255 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	27	2 269 530	1 776 984
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29	468 750	386 354
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 055	83 994
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28	142 206	129 901
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	25	88 361	5 381
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2.8	46 523	91 255
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 171 347	2 955 425
PASYWA RAZEM		20 034 643	21 454 220

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 2023 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypisany właścicielom P4 Sp. z o.o.				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
Na 1 stycznia 2023, przekształcone		48 857	(184 791)	1 552 650	1 167 106	2 583 822	4 626	2 588 448
Zysk netto		-	-	-	780 641	780 641	3 887	784 528
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>								
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	(885)	-	(885)	-	(885)
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	30	-	-	(147 205)	-	(147 205)	-	(147 205)
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia		-	-	(21 550)	-	(21 550)	-	(21 550)
Całkowite dochody ogółem		-	-	(169 640)	780 641	611 001	3 887	614 888
Nabycie jednostek zależnych oraz zwiększenie udziału w jednostkach zależnych		-	-	-	(8 851)	(8 851)	454	(8 397)
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	26	-	18 132	-	-	18 132	-	18 132
Utworzenie kapitału rezerwowego	23.4	-	-	132 667	(132 667)	-	-	-
Wypłata dywidendy	23.4	-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)	-	(2 400 000)
Na 31 grudnia 2023		48 857	(166 659)	7 777	914 129	804 104	8 967	813 071

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 2023 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 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	-	-	-	1 163 603	1 163 603	650	1 164 253
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>							
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	-	720	-	720	-	720
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	30	-	20 939	-	20 939	-	20 939
Całkowite straty ogółem	-	-	21 659	1 163 603	1 185 262	650	1 185 912
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	3 976	3 976
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	26	-	7 085	-	7 085	-	7 085
Utworzenie kapitału rezerwowego	23.4	-	1 507 901	(1 507 901)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)	-	(1 902 104)
Na 31 grudnia 2022, przekształcone	48 857	(184 791)	1 552 650	1 167 106	2 583 822	4 626	2 588 448

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2023	2022 Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem		1 199 240	1 512 786
Amortyzacja		1 662 091	1 459 837
Koszty odsetkowe netto		1 190 477	887 398
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		938	20 511
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(40 052)	8 865
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(22 868)	-
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(537 370)	(496 942)
Utrata wartości aktywów trwałych		3 565	7 318
Zmiana stanu rezerw		18 822	179 410
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		18 130	7 085
Zmiany kapitału obrotowego i inne	34	(514 181)	(427 682)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	34	(136 739)	(136 358)
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	34	(63 589)	(50 489)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	34	94 469	5 967
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 872 933	2 977 706
Odsetki otrzymane		14 720	13 449
Odsetki zapłacone		(68)	(20)
Podatek dochodowy zapłacony		(537 734)	(1 563 316)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 349 851	1 427 819
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		19 792	4 937
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne		(1 558 588)	(1 599 184)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.8	755 227	690 328
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.8	(91 265)	(161 009)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej	2.4	2 307 745	-
Wpływy z inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	14	600 000	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	2.7	(191 370)	(6 981 635)
Wpływy z udzielonych pożyczek		3 199	-
Wpływy z należności finansowych		-	632 501
Udzielone pożyczki		-	(250)
Wpłata depozytu zabezpieczającego w związku z aukcją 5G		(182 000)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 662 740	(7 414 312)
Zapłacone dywidendy	23.4	(2 400 000)	-
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	24.4	1 614 376	6 484 984
Spląty zobowiązań finansowych	24.4	(2 952 351)	(265 019)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych	24.4	(1 166 792)	(823 110)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych	24.4	(24 650)	(71 477)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		2 870	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(4 926 547)	5 325 378
Przepływy pieniężne netto		(913 956)	(661 115)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		5 692	8 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		625 617	1 278 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33	(282 647)	625 617

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 2023 r. Spółka była bezpośrednio kontrolowana przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu (dalej jako „Iliad Purple”), która posiadała 100% udziałów Spółki. Iliad Purple S.A.S. jest spółką całkowicie zależną od Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu, kontrolowaną przez Xaviera Niel.

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 2023 r. i okres porównywalny: rok zakończony 31 grudnia 2022 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 2023	31 grudnia 2022
Spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):				
Play Finance 1 S.A. ⁸	Luksemburg	Finansowanie	-	100,00%
3S Data Center S.A.	Polska	IT	100,00%	100,00%
3S BOX S.A.	Polska	IT	100,00%	100,00%
Polski Światłowód Otwarty sp. z o.o. ¹	Polska	Telekomunikacja	50,00%	100,00%
UPC Polska sp. z o.o. ²	Polska	Telekomunikacja	-	100,00%
Redge Technologies sp. z o.o.	Polska	IT	95,00%	92,50%
Redge Media PPV sp. z o.o.	Polska	IT	95,00%	92,50%
Vestigit sp. z o.o. ³	Polska	IT	67,76%	-
MediaTool sp. z o.o. ³	Polska	IT	90,00%	-
Vortanoria Investments sp. z o.o.	Polska	Holding	100,00%	100,00%
SferaNet Infrastruktura S.A. ⁴	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
SferaNet sp. z o.o. ⁴	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
Syrion sp. z o.o. ⁵	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
PT sp. z o.o. ⁵	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-
Grupa Phobos sp. z o.o. ⁶	Polska	Telekomunikacja	51,00%	-
Fibreo S.A. ⁷	Polska	Telekomunikacja	100,00%	-

¹ W dniu 31 marca 2023 r. P4 sprzedała 50% udziałów w spółce Polski Światłowód Otwarty Sp. z o.o. (patrz Nota 2.4)

² W dniu 1 sierpnia 2023 roku P4 połączyła się ze spółką UPC.

³ W I półroczu 2023 r. Redge Technologies nabył pakiety większościowe udziałów w spółkach Vestigit Sp. z o.o. i MediaTool Sp. z o.o. (patrz Nota 2.6).

⁴ W dniu 31 stycznia 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła pakiet większościowy akcji w spółce SferaNet S.A. W dniu 4 grudnia 2023 r. dokonał się podział prawny SferaNET S.A. (spółka dzielona). W wyniku podziału prawnego SferaNET S.A., część majątku spółki dzielonej została przeniesiona do SferaNET sp. z o.o. (dawniej Tacertille Investments sp. z o.o.). Spółka dzielona będzie prowadzić działalność pod nazwą SferaNET Infrastruktura S.A. (patrz Nota 2.7).

⁵ W dniu 2 czerwca 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Syrion sp. z o.o. (patrz Nota 2.7). Syrion jest jedynym wspólnikiem spółki PT Sp. z o.o.

⁶ W dniu 3 sierpnia 2023 r. P4 sp. z o.o. nabyła 51% udziałów w Grupie Phobos sp. z o.o. (patrz Nota 2.7).

⁷ W dniu 4 października 2023 r. Vortanoria Investments sp. z o.o. nabyła 100% akcji w spółce Fibreo S.A. (patrz Nota 2.7).

⁸ W dniu 22 grudnia 2023 r. spółka Play Finance 1 S.A. została zlikwidowana.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 13 marca 2024 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 nocie 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 2023 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 2022 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
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	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych	12.02.2021	01.01.2023	01.01.2023	Wpływ nieistotny
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	Wpływ nieistotny
Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - dane porównywalne	09.12.2021	01.01.2023	01.01.2023	Brak wpływu
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa - Filar II	23.05.2023	01.01.2023	01.01.2023	Brak wpływu

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 31 grudnia 2023 r. i nie zostały zastosowane wcześniej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
Zmiany do MSR 1: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	23.01.2020	01.01.2024	01.01.2024	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
Zmiany do MSR 1: zobowiązania długoterminowe z Kowenantami	31.10.2022	01.01.2024	01.01.2024	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 7 i MSSF 7: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	25.05.2023	01.01.2024	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak wymienialności	15.08.2023	01.01.2025	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny

2.2 Zmiana danych porównawczych

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 Grupa dokonała zmiany danych porównawczych w związku ze zmianą prezentacji niektórych pozycji aktywów i zobowiązań oraz w wyniku rozliczenia nabycia spółki zależnej.

- A. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano wydzielenia pozycji „Wartości firmy” z pozycji „Wartości niematerialnych”.
- B. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zmieniono prezentację pozycji „Koszty umów z klientami” z aktywów trwałych do aktywów obrotowych.
- C. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano wydzielenia pozycji „Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu” z pozycji „Długoterminowe zobowiązania finansowe” oraz pozycji „Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu” z pozycji „Krótkoterminowe zobowiązania finansowe”.
- D. Dokonano zmiany danych porównawczych z tytułu rozliczenia ceny nabycia Redge Technologies sp. z o.o. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2022		Rozliczenie nabycia spółki zależnej (D)	31 grudnia 2022
	Dane historyczne	Zmiana prezentacji (A, B, C)		Dane przekształcone
AKTYWA				
Wartość firmy	-	1 150 417	1 952	1 152 369
Pozostałe wartości niematerialne	4 969 449	(1 150 417)	47 723	3 866 755
Koszty umów z klientami	449 277	(449 277)	-	-
Aktywa trwale razem	12 713 531	(449 277)	49 675	12 313 929
Koszty umów z klientami	-	449 277	-	449 277
Aktywa obrotowe razem	8 691 014	449 277	-	9 140 291
AKTYWA RAZEM	21 404 545	-	49 675	21 454 220
PASYWA				
Zyski zatrzymane	1 168 464	-	(1 358)	1 167 106
Kapitał własny przypisany właścicielom P4 sp. z o.o.	2 585 180	-	(1 358)	2 583 822
Udziały niedające kontroli	1 690	-	2 936	4 626
Kapitał własny razem	2 586 870	-	1 578	2 588 448
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15 138 556	(4 008 149)	-	11 130 407
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	4 008 149	-	4 008 149
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	380 920	-	9 067	389 987
Zobowiązania długoterminowe razem	15 901 280	-	9 067	15 910 347
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	481 556	(255 616)	-	225 940
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	255 616	-	255 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 737 954	-	39 030	1 776 984
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 916 395	-	39 030	2 955 425
PASYWA RAZEM	21 404 545	-	49 675	21 454 220

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2022		2022
	Dane historyczne	Rozliczenie nabycia spółki zależnej (D)	Dane przekształcone
Koszty operacyjne	(6 973 290)	(1 764)	(6 975 054)
Amortyzacja	(1 458 073)	(1 764)	(1 459 837)
Zysk z działalności operacyjnej	2 448 300	(1 764)	2 446 536
Zysk przed opodatkowaniem	1 514 550	(1 764)	1 512 786
Podatek dochodowy	(348 868)	335	(348 533)
Zysk netto	1 165 682	(1 429)	1 164 253
Inne całkowite dochody/(straty), netto	21 659	-	21 659
Całkowite dochody ogółem	1 187 341	(1 429)	1 185 912
- przypadające właścicielom P4 sp. z o.o.	1 186 620	(1 358)	1 185 262
- przypadające właścicielom udziałów niedających kontroli	721	(71)	650
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	2022		2022
	Dane historyczne	Rozliczenie nabycia spółki zależnej (D)	Dane przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	1 514 550	(1 764)	1 512 786
Amortyzacja	1 458 073	1 764	1 459 837
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	2 977 706	-	2 977 706
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 427 819	-	1 427 819
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 414 312)	-	(7 414 312)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	5 325 378	-	5 325 378
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2022		2022
	Dane historyczne	Rozliczenie nabycia spółki zależnej (D)	Dane Przekształcone
Zyski zatrzymane na początek okresu (przypisane właścicielom P4 Sp. z o.o.)	3 413 508	-	3 413 508
Zysk netto	1 164 961	(1 358)	1 163 603
Zyski zatrzymane na koniec okresu (przypisane właścicielom P4 Sp. z o.o.)	1 168 464	(1 358)	1 167 106
Udziały niedające kontroli na początek okresu	-	-	-
Zysk netto	721	(71)	650
Nabycie jednostek zależnych	969	3 007	3 976
Udziały niedające kontroli na koniec okresu	1 690	2 936	4 626
Kapitał własny razem na początek okresu	3 293 579	-	3 293 579
Zysk netto	1 165 682	(1 429)	1 164 253
Nabycie jednostek zależnych	969	3 007	3 976
Kapitał własny razem na koniec okresu	2 586 870	1 578	2 588 448

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 następnym 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 0. 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 zakresom 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 zleceniodawcy 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 22.2) oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz Nota 22.2). Dotyczą one między innymi ustalenia grupy umów, które podlegają MSSF 16, ustalenia okresów najmu oraz ustalenia stóp procentowych używanych do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Ustalony przez Grupę okres leasingu zasadniczo obejmuje nieodwoływalny 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 24.2.1 i 24.2.2) 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 2023 r. rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji (patrz Nota 25) została obliczona przy użyciu stopy dyskontowej wynoszącej 6,56% dla części aktywnej infrastruktury (6,86% na 31 grudnia 2022 r.) i 5,26% dla części pasywnej infrastruktury (6,85% na 31 grudnia 2022 r.), równej oprocentowaniu na dzień raportowy dla obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do zakładanej daty wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.

2.3.6 Odroczonego podatek dochodowy

W trakcie sporządzania sprawozdania finansowego, Grupa ma obowiązek oszacować podatki dochodowe Grupy P4 (patrz Nota 10). 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 2023 r. nie zidentyfikowano żadnych przesłanek wskazujących 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 oraz aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania) zostały poddane testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.

Wartość odzyskiwalna OWŚP jest ustalana na podstawie jego wartości użytkowej. W obliczeniach korzysta się z najbardziej aktualnych projekcji finansowych Grupy P4 na lata 2024-2028.

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 (9,66% na dzień 31 grudnia 2023 r., 13,03% na dzień 31 grudnia 2022 r.) odzwierciedla ryzyko typowe dla działalności Grupy P4. Do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe (na okres od 2029 roku) przyjęto stopę wzrostu 1% (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 1%).

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 2023 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 2024-2028, 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 Sprzedaż 50% udziałów w Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. („PŚO”)

W dniu 31 marca 2023 r. została sfinalizowana sprzedaż 50% udziałów w PŚO do spółki Plug Finco S.à r.l., należącej do grupy InfraVia Capital Partners. Kwota całkowitego wynagrodzenia wyniosła 2 361 milionów złotych, z której w dniu transakcji Spółka otrzymała 1 765 milionów złotych. Powyższa transakcja jest wykonaniem przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów zawartej w dniu 19 czerwca 2022 r. pomiędzy P4 a Grupą InfraVia Capital Partners.

W następstwie sprzedaży udziałów, PŚO stała się podmiotem wspólnie kontrolowanym przez Grupę oraz Grupę InfraVia Capital Partners. W związku z powyższym na dzień 31 marca 2023 r. Grupa dokonała dekonsolidacji PŚO, tj. usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej poszczególnych składników aktywów i pasywów PŚO, ujmując w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość początkową inwestycji w PŚO w wysokości 2 361 milionów złotych.

Od dnia sprzedaży Grupa wycenia udziały w PŚO metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto oraz całkowitych dochodach wypracowanych przez spółkę (patrz Nota 14).

Kwota 2 308 milionów złotych zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w linii „Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej” reprezentuje otrzymane wynagrodzenie za sprzedaż udziałów w PŚO pomniejszone o saldo środków pieniężnych PŚO na dzień sprzedaży, w związku z dekonsolidacją.

2.5 Partnerstwo z PŚO

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

Na mocy umów podpisanych w dniu 1 marca 2023 r. między P4, UPC i PŚO, Grupa korzysta z infrastruktury światłowodowej należącej do PŚO. Koszty te prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Pozostałe koszty usług” (patrz Nota 4).

W ramach zawartych umów, Grupa również świadczy na rzecz PŚO usługi robót budowlanych na rzecz rozbudowy i budowy nowych przyłączy światłowodowych. Nakłady poniesione na realizację powyższych prac, które nie zostały jeszcze ukończone, są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zapasy w trakcie budowy”. Przychody i koszty wynikające ze sprzedaży powyższych nakładów, jak również przychody i koszty wynikające z zawartych umów serwisowych z PŚO, prezentowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w liniach „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” (patrz Nota 8).

2.6 Rozliczenie transakcji nabycia 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”). 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. W dniu 13 lipca 2023 r. Spółka zwiększyła swój udział w Redge do 95% w drodze nabycia kolejnych udziałów. Redge jest wiodącym dostawcą rozwiązań do dystrybucji wideo online w Europie Wschodniej.

Transakcja nabycia udziałów Redge podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2022 Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji, w związku z trwającym procesem wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych. W I półroczu 2023 r. Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej nabytych składników majątku.

Wartość godziwa aktywów netto wyniosła 53 010 tys. zł, co oznacza wzrost o 40 084 tys. zł względem tymczasowego rozliczenia transakcji. Różnica wynika ze zmiany wyceny wartości niematerialnych, w ramach których rozpoznano m.in. relacje z klientami o wartości 37 888 tys. zł. Pozostała zmiana dotyczy wyceny oprogramowania komputerowego oraz znaku towarowego. Wartość firmy wyniosła 128 182 tysięcy złotych.

Zapłacona cena	177 216
Udziały niedające kontroli	3 976
- wartość godziwa nabytych aktywów	(119 027)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	66 017
= Wartość firmy	128 182

Zgodnie z MSSF 3 rozliczenie ceny nabycia wiązało się z koniecznością przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 r.

Poniżej zaprezentowano finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań:

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
Wartości niematerialne	86 729	Długoterminowe zobowiązania finansowe	35 781
Rzeczowe aktywa trwałe	6 167	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 025
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8 622	Zobowiązania długoterminowe	51 806
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	102 526	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	PASYWA RAZEM	66 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	990		
Aktywa obrotowe	16 501		
AKTYWA RAZEM	119 027	NABYTE AKTYWA NETTO	53 010

2.7 Nabycie spółek zależnych

W styczniu 2023 r. Grupa nabyła 83,55% akcji w spółce SferaNet S.A. („SferaNet”), która jest lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa była właścicielem 100% akcji.

W dniu 4 grudnia 2023 w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych dokonał się prawny podział spółki SferaNET S.A. (spółka dzielona) przez wydzielenie części majątku spółki dzielonej i przeniesienie wydzielonej części na spółkę Tacertille Investments Sp. z o.o. (spółka przejmująca). Przeniesienie części działalności do spółki przejmującej odbyło się poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez obniżenia kapitału zakładowego spółki dzielonej. Spółka Tacertille Investments sp. z o.o zmieniła nazwę na SferaNET Sp. z o.o. W wyniku podziału spółka dzielona będzie prowadzić działalność pod nazwą SferaNET Infrastruktura S.A.

W czerwcu 2023 r. Grupa nabyła 100% udziałów w Syrion sp. z o.o. („Syrion”), lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej.

W I półroczu 2023 r. Redge Technologies nabył 51,3% udziałów w spółce Vestigit Sp. z o.o. („Vestigit”), specjalizującej się w identyfikacji nielegalnych kanałów dystrybucji dla klientów na całym świecie i dostarczającej narzędzia umożliwiające twórcom treści odzyskanie kontroli nad ich własnością intelektualną, za wynagrodzeniem pieniężnym. Tym samym Redge zwiększył swój udział w spółce do 67,8% na dzień 31 grudnia 2023 r. W związku z nabyciem udziału większościowego w 2023 roku Vestigit stała się w pełni konsolidowaną spółką zależną.

W czerwcu 2023 r. Redge Technologies nabył 90% udziałów w spółce MediaTool Sp. z o.o. („MediaTool”), twórcy rozwiązań w zakresie kompleksowego zarządzania procesem emisji kanałów telewizyjnych.

W sierpniu 2023 r. Grupa nabyła 51% udziałów w Grupie Phobos sp. z o.o. („Grupa Phobos”). Phobos dostarcza usługi instalacji, wsparcia dla abonentów oraz utrzymania sieci.

W październiku 2023 r. Grupa nabyła 100% akcji w Fibreo S.A. („Fibreo”). Fibreo jest lokalnym operatorem oferującym usługi na bazie technologii światłowodowej. Nabycie spółki zwiększyło zasięg sieci światłowodowej Grupy i stanowi realizację strategii Grupy.

Powyższe nabycia udziałów i akcji w spółkach podlegają rozliczeniu jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Grupa jest w trakcie rozliczania transakcji, które powinno się zakończyć w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia i zbiera wszelkie istotne informacje o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejścia, a które mogą mieć wpływ na wartość godziwą przejętych aktywów i zobowiązań.

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

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
Wartości niematerialne	351	Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 786
Rzeczowe aktywa trwałe	62 333	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	635
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 134	Zobowiązania długoterminowe	2 421
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	456	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	14 546
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	54	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	12 529
Aktywa trwałe	69 328	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	34 894
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	293	Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	4 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	12 928	Zobowiązania krótkoterminowe	66 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 022	PASYWA RAZEM	69 326
Zapasy	1 074		
Aktywa obrotowe	33 947		
AKTYWA RAZEM	103 275	NABYTE AKTYWA NETTO	33 949

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

Zapłacona cena	145 692
Udziały niedające kontroli	2 222
- wartość godziwa nabytych aktywów	(103 275)
+ wartość godziwa nabytych zobowiązań	69 326
= Wartość firmy	113 965

2.8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2023 r. Grupa kontynuowała, w ramach partnerstwa z On Tower Poland (program „Built to Suit” („BTS")), budowę infrastruktury pasywnej. Na dzień 31 grudnia 2023 r. nakłady poniesione na stacje bazowe w ramach minimalnej ilości określonej w programie BTS zostały zaprezentowane w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”, natomiast pozostałe nakłady ponoszone w ramach tego programu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zapasy w trakcie budowy”.

Przychody i koszty związane z realizacją programu BTS jak również ponoszone 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 8).

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”.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2023 r., Grupa zaprezentowała w linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” oraz „Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” określone aktywa sieci dostępowej w postaci przyłączy sieciowych w technologiach FTTH oraz FTTB-UTP i ETTH i planowane do sprzedaży do podmiotów spoza Grupy P4.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. saldo Aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz Zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży obejmowały przede wszystkim aktywa i zobowiązania części UPC przeznaczone do sprzedaży w ramach umowy opisanej w Nocie 2.4.

Poniższa tabela zawiera łączne zestawienie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i odpowiadających im zobowiązań wynikające z opisanych powyżej transakcji:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	264 254	1 031 235
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9 749	10 106
Wartości niematerialne, w tym wartość firmy	1	3 967 824
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 400	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności i rozliczenia międzyokresowe kosztów	901	63
	277 034	5 009 228
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe	1 459	-
Zobowiązania leasingowe	7 271	10 403
Rezerwy	-	9 052
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	4 095	10 500
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	321	61 300
Przychody przyszłych okresów	33 377	-
	46 523	91 255
Aktywa netto bezpośrednio powiązane z grupą składników przeznaczonych do sprzedaży	230 511	4 917 973

3. Przychody ze sprzedaży

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

	2023	2022
Przychody ze sprzedaży usług	7 870 304	7 144 735
Usługi detaliczne	6 985 146	6 097 815
Rozliczenia międzyoperatorские	885 158	1 046 920
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 926 725	1 790 112
	9 797 029	8 934 847

	2023	2022
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	5 627 663	4 907 063
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	935 423	868 077
Pozostałe przychody detaliczne	422 060	322 675
	6 985 146	6 097 815

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 2023	31 grudnia 2022
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:		
1 roku	2 491 577	2 211 191
powyżej 1 roku i do 2 lat	1 080 050	958 806
powyżej 2 lat i do 3 lat	150 667	121 402
powyżej 3 lat	7 528	4 763
	3 729 822	3 296 162

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

	2023	2022
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, w tym współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(914 223)	(1 079 516)
Pozostałe koszty usług	(1 286 414)	(647 596)
	(2 200 637)	(1 727 112)

Pozostałe koszty usług obejmują opłaty za korzystanie z infrastruktury w ramach partnerstwa z PŚO (patrz Nota 2.5), koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań), koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Grupa pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała).

5. Koszty świadczeń pracowniczych

	2023	2022
Wynagrodzenia	(489 007)	(404 888)
Ubezpieczenia społeczne	(85 314)	(69 242)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(18 132)	(7 085)
	(592 453)	(481 215)

6. Koszty usług obcych

	2023	2022
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(829 068)	(655 111)
Reklama i promocja	(224 568)	(224 339)
Obsługa klientów	(78 125)	(67 770)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(34 184)	(21 972)
Usługi informatyczne	(159 597)	(129 298)
Koszty okołosobowe	(37 447)	(30 961)
Usługi finansowe i prawne	(25 870)	(43 401)
Pozostałe usługi obce	(169 314)	(97 428)
	(1 558 173)	(1 270 280)

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 2.8).

7. Amortyzacja

	2023	2022
		Przekształcone
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(756 872)	(654 585)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(554 830)	(494 930)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(350 389)	(310 322)
	(1 662 091)	(1 459 837)

8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2023	2022
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	44 934	13 913
Przychody z partnerstwa	970 407	700 275
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	25	1 304
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	17 949	16 016
Inne pozostałe przychody operacyjne	234 325	103 979
	1 267 640	835 487
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(319 248)	(176 441)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(73 900)	(43 232)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(82 329)	(66 831)
Utrata wartości aktywów trwałych	(3 590)	(8 622)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(2 015)	(25 428)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(65 750)	(28 190)
	(546 832)	(348 744)

Pozycje „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” dotyczą sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu Built-to-Suit do OTP, prac budowlanych na rzecz PŚO oraz pozostałych usług świadczonych na rzecz PŚO oraz OTP (patrz również Nota 2.5 oraz Nota 2.8).

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 22.1).

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności

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

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 17.

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 18.

9. Przychody finansowe i koszty finansowe

	2023	2022
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	16 457	31 443
Przychody z inwestycji leasingowej netto	1 282	941
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	176
- <i>nieefektywność na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	-	176
Dodatnie różnice kursowe	59 666	-
Pozostałe	11 284	-
	88 689	32 560
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(1 223 202)	(920 754)
- <i>od zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(254 761)	(221 076)
- <i>efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	53 762	14 612
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(19 247)	(20 046)
Ujemne różnice kursowe	-	(11 443)
Pozostałe	(15 285)	(14 067)
	(1 257 734)	(966 310)

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

Koszty odsetkowe uwzględniają efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (korektę związaną z naliczeniem odsetek oraz rozliczeniem swapów procentowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych) – patrz Nota 30.

Koszty odsetek w 2023 r. zwiększyły się w porównaniu do 2022 r. głównie w wyniku wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Dodatnie różnice kursowe wynikają przede wszystkim z umocnienia kursu złotego wobec euro w 2023 r. w porównaniu do 2022 r., kiedy to Grupa ujęła ujemne różnice kursowe w związku z osłabieniem kursu złotego wobec euro.

Grupa nie ujęła zysków lub strat w odniesieniu do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w 2023 r. oraz w 2022 r.

10. Podatek dochodowy

	2023	2022 Przekształcone
Podatek bieżący	(428 347)	(414 760)
Podatek odroczony	13 635	66 227
Podatek dochodowy	(414 712)	(348 533)

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

	2023	2022 Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	1 199 240	1 512 786
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(227 856)	(287 429)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	73	(16)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(107 819)	(24 368)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	12 899	8 294
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	31	1 402
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	25 294	(976)
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(117 334)	(52 007)
Koszty podatkowe nie ujęte w wyniku księgowym	-	11 527
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	-	(4 960)
Podatek dochodowy	(414 712)	(348 533)
Efektywna stopa podatkowa	34,6%	23,0%

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 2023 i 2022 r., a w Luksemburgu 24,94% w 2023 i w 2022 r.

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg kategorii

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(1 807 116)	(2 372 009)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(343 355)	(450 754)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	36	908
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(344 470)	(390 362)
<i>zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego net powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.8)</i>	<i>1 079</i>	<i>(61 300)</i>
 Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	690 459	343 285
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	135 221	70 412
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	4 354	375
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	130 867	70 037
 Razem, netto na poziomie jednostek zależnych		
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	4 390	908
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(344 470)	(389 987)
- <i>zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego netto powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży - rozpoznane</i>	<i>1 079</i>	<i>(61 300)</i>
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	130 867	70 037

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 2024 oraz długoterminowe projekcje finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Grupa nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczących strat podatkowych w podmiotach, dla których prawdopodobieństwo przyszłych zysków podatkowych, które pozwoliłyby na zrealizowanie tych strat podatkowych, jest niewystarczające. Grupa nie rozpoznała aktywa od strat podatkowych na działalności kapitałowej wygenerowanej przez P4 w 2023 r. oraz strat podatkowych poniesionych przez spółkę Play Finance 1 S.A. w latach 2017-2023, które zgodnie z luksemburskim prawem podatkowym mogą być rozliczone w ciągu 17 lat.

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:

	2023	2022
		Przekształcone
<u>Stan na początek okresu sprawozdawczego:</u>		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	908	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(380 920)	(169 737)
Zmiana wynikająca z finalnego rozliczenia nabycia spółki zależnej	(9 067)	
<u>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego - Stan na początek okresu, przekształcone</u>	(389 987)	(169 737)
odniesione w rachunek zysków i strat	13 635	66 227
odniesione w kapitały	34 386	(4 960)
przeniesione do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(1 079)	-
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(180)	(292 011)
zmiana wynikająca z dekonsolidacji PŚO i połączenia spółek	2 237	11 402
<u>Stan na koniec okresu sprawozdawczego:</u>		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 390	908
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(344 470)	(389 987)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone	2023	2022 Przekształcone
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 597	375	1 769	135
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(232 934)	(300 267)	65 176	31 499
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(833 323)	(779 614)	(53 709)	(33 745)
Koszty umów z klientami	(97 445)	(85 364)	(12 081)	(9 594)
Aktywa z tytułu umów z klientami	(330 589)	(304 609)	(25 980)	(25 908)
Należności	(37 432)	(15 043)	(22 492)	14 811
Zapasy	2 714	(422)	3 136	(1 389)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(10 964)	(8 878)	(2 086)	(2 583)
Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	99 318	136 868	(36 765)	11 296
Zobowiązania	1 058 793	941 423	83 934	69 505
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29 636	26 801	2 835	1 621
Pozostałe tytuły	9 549	(349)	9 898	10 579
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(340 080)	(389 079)		
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			13 635	66 227

11. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej netto wartości firmy przedstawiały się następująco:

	2023	2022
		Przekształcone
Na 1 stycznia	1 152 369	412 031
Nabycie jednostek zależnych	113 965	4 704 372
Przeniesienie z/(do) Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	193 632	(3 964 034)
Na 31 grudnia	1 459 966	1 152 369

Zwiększenie wartości firmy w 2023 r. wynika z nabycia spółek zależnych (patrz Nota 2.7) oraz korekty wartości firmy, która na 31 grudnia 2022 r. została przeniesiona do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z transakcją sprzedaży udziałów w spółce zależnej PŚO (patrz Nota 2.4).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. wartość firmy nie została objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

12. Pozostałe wartości niematerialne

	31 grudnia 2023			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 291 908)	-	2 063 615
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 589 664	(1 794 185)	(778)	794 701
Inne wartości niematerialne	1 860 904	(302 793)	-	1 558 111
	7 806 091	(3 388 886)	(778)	4 416 427

	31 grudnia 2022, przekształcone			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	3 131 603	(1 668 693)	-	1 462 910
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 273 723	(1 555 507)	-	718 216
Inne wartości niematerialne	1 860 249	(174 620)	-	1 685 629
	7 265 575	(3 398 820)	-	3 866 755

Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na	
	od	do	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	-	14 513
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	137 379	171 724
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	705 704	805 333
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	104 886	119 692
2100 MHz	01.01.2023	31.12.2037	328 204	351 648
3500-3600 MHz	19.12.2023	30.11.2038	487 095	-
900 MHz	01.01.2024	31.12.2038	300 347	-
			2 063 615	1 462 910

Domena internetowa play.pl została zaklasyfikowana jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania. Okres użyteczności ekonomicznej tego aktywa został ustalony jako nieokreślony, ponieważ Spółka 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.

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1 462 910	718 216	1 685 629	3 866 755
Zwiększenia	787 442	321 608	40	1 109 090
Nabycie jednostek zależnych	-	90	160	250
Amortyzacja	(186 737)	(239 606)	(128 487)	(554 830)
Odpis z tyt. utraty wartości	-	(778)	-	(778)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(1)	(1)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	-	1 881	1 049	2 930
Zmniejszenia	-	(5 521)	(279)	(5 800)
Dekonsolidacja	-	(1 189)	-	(1 189)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	2 063 615	794 701	1 558 111	4 416 427

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2022, przekształcone	1 296 398	509 854	140 027	1 946 279
Zwiększenia	351 648	254 769	3 876	610 293
Nabycie jednostek zależnych	-	167 043	1 647 151	1 814 194
Amortyzacja	(185 136)	(207 653)	(102 141)	(494 930)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(4 261)	(3 284)	(7 545)
Zmniejszenia	-	(1 536)	-	(1 536)
Wartość netto na 31 grudnia 2022, przekształcone	1 462 910	718 216	1 685 629	3 866 755

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2023			Wartość netto
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	
Grunty i budynki	1 251 461	(315 527)	(13 491)	922 443
Urządzenia informatyczne	681 200	(395 646)	-	285 554
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 428 063	(2 056 618)	(2 818)	1 368 627
Pozostałe	1 008 199	(444 536)	-	563 663
	6 368 923	(3 212 327)	(16 309)	3 140 287

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

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

Wartość złożonych a niezrealizowanych zamówień na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 154 035 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 279 212 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 r.

	31 grudnia 2022			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	1 040 022	(271 264)	(11 538)	757 220
Urządzenia informatyczne	446 883	(281 198)	-	165 685
Infrastruktura telekomunikacyjna	3 488 528	(1 805 547)	(1 985)	1 680 996
Pozostałe	700 475	(260 054)	-	440 421
	5 675 908	(2 618 063)	(13 523)	3 044 322

Zmiany wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych przedstawiały się następująco:

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	757 220	165 685	1 680 996	440 421	3 044 322
Zwiększenia	190 613	36 185	516 436	275 760	1 018 994
Nabycie jednostek zależnych	918	105	1 317	111	2 451
Amortyzacja	(52 874)	(64 973)	(429 282)	(209 743)	(756 872)
Odpis z tyt. utraty wartości	(1 953)	-	(833)	-	(2 786)
Przeniesienie z/(do) Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 344	-	(100 330)	(6)	(92 992)
Przeniesienie do Produkcji w toku	-	-	(11 062)	-	(11 062)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	24 553	149 770	(252 149)	73 997	(3 829)
Zmniejszenia	(3 378)	(1 196)	(36 466)	(13 068)	(54 108)
Dekonsolidacja	-	(22)	-	(3 809)	(3 831)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	922 443	285 554	1 368 627	563 663	3 140 287

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2022	550 849	111 676	1 044 558	78 885	1 785 968
Zwiększenia	380 580	30 883	572 311	150 871	1 134 645
Nabycie jednostek zależnych	12 506	18 386	553 149	365 262	949 303
Amortyzacja	(41 135)	(39 209)	(409 192)	(165 049)	(654 585)
Odpis z tyt. utraty wartości	(8 618)	-	1 300	-	(7 318)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(144 896)	-	-	-	(144 896)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	8 159	44 045	(63 688)	20 580	9 096
Zmniejszenia	(225)	(96)	(17 442)	(10 128)	(27 891)
Wartość netto na 31 grudnia 2022	757 220	165 685	1 680 996	440 421	3 044 322

14. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie

W wyniku sprzedaży 50% udziałów w PŚO (patrz Nota 2.4) w dniu 31 marca 2023 r., Grupa utraciła kontrolę nad spółką i dokonała usunięcia spółki z zakresu konsolidacji pełnej. Udziały w PŚO zostały zaklasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcie (joint ventures) i wyceniane są metodą praw własności. Zgodnie z przyjętą metodą wyceny, Grupa prezentuje udziały w PŚO w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie”, ujmując w ich wartości 50% udziału w wyniku netto oraz innych całkowitych dochodów/strat wypracowanych przez spółkę.

Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia oraz uzgodnienie wartości bilansowej inwestycji we wspólne przedsięwzięcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane poniżej:

	Okres 1 kwietnia 2023- 31 grudnia 2023 r.	
Przychody operacyjne		440 728
Koszty operacyjne		(229 902)
Amortyzacja		(63 515)
Zysk z działalności operacyjnej		210 826
Przychody finansowe		29 685
Koszty finansowe		(152 179)
Zysk przed opodatkowaniem		88 332
Podatek dochodowy		(42 594)
Zysk netto		45 738
Inne całkowite dochody/(straty), netto		(43 100)
Całkowite dochody ogółem		2 638
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		22 868
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia		(21 550)
AKTYWA	31 grudnia 2023	31 marca 2023
Aktywa trwałe razem	5 030 024	4 753 407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135 180	1 253 254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	185 186	50 402
Aktywa obrotowe razem	320 366	1 303 656
AKTYWA RAZEM	5 350 390	6 057 063
ZOBOWIĄZANIA		
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 481 765	1 200 160
Inne zobowiązania długoterminowe	136 843	65 615
Zobowiązania długoterminowe razem	1 618 608	1 265 775
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10 842	9 665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	179 811	43 130
Zobowiązania krótkoterminowe razem	190 653	52 795
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 809 261	1 318 570
AKTYWA NETTO	3 541 129	4 738 493
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	1 770 565	2 369 247
Wartość firmy	-	-
Korekty dostosowawcze	(8 248)	(8 248)
Wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	1 762 317	2 360 999

W tabeli poniżej zaprezentowano uzgodnienie inwestycji we wspólne przedsięwzięcie od momentu początkowego ujęcia do dnia bilansowego:

Wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie na 31.03.2023	2 360 999
Wpływy z inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	(600 000)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	22 868
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia	(21 550)
Wartość bilansowa inwestycji we wspólne przedsięwzięcie na 31.12.2023	1 762 317

15. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Inwestycje długoterminowe	165	1 513
Swapy procentowe	-	44 898
Należności długoterminowe	21 098	19 559
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	23 729	14 490
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	44 992	80 460
Swapy procentowe	34 802	80 657
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	9 332	9 810
Udzielone pożyczki	-	250
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	44 134	90 717
	89 126	171 177

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

Należności z tytułu leasingu zostały opisane w Nocie 22.1, natomiast swapy procentowane zostały opisane w Nocie 30.

16. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Towary	198 277	180 628
Towary u dealerów	27 083	29 553
Materiały	243	263
Zapasy w trakcie budowy	399 108	124 011
Odpis aktualizujący wartość towarów	(9 385)	(7 953)
	615 326	326 502

Grupa prezentuje w linii „Zapasy w trakcie budowy” nakłady poniesione w związku z realizacją umów na roboty budowlane na rzecz PŚO oraz nakłady na stacje bazowe podlegające sprzedaży do OTP, wybudowane poza minimalnym limitem określonym w programie BTS (patrz również Nota 2.5 oraz 2.8).

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 osiągnięte 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.

	2023	2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(7 953)	(7 925)
- odniesienie w koszty	(1 571)	(166)
- wykorzystanie	139	138
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(9 385)	(7 953)

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług	1 354 128	1 063 716
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(136 272)	(137 374)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 217 856	926 342
VAT i inne należności publiczno-prawne	1 061	4 705
Pozostałe należności	1 492	319
Pozostałe należności (netto)	2 553	5 024
	1 220 409	931 366

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.

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

	2023	2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(137 374)	(101 481)
- nabycie jednostek zależnych	(757)	(25 699)
- utworzenie	(73 900)	(43 232)
- wykorzystanie	75 759	33 038
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(136 272)	(137 374)

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. Należności objęte

odpise 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 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. przedstawia się następująco:

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			Razem
		od 0 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	ponad 6 miesięcy	
31 grudnia 2023					
Oczekiwana strata kredytowa	3,3%	7,6%	53,7%	66,8%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	1 024 328	193 304	24 957	111 539	1 354 128
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(33 779)	(14 618)	(13 410)	(74 465)	(136 272)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	990 549	178 686	11 547	37 074	1 217 856

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			Razem
		od 0 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	ponad 6 miesięcy	
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

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

18. Aktywa z tytułu umów z klientami

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 848 704	1 699 848
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(108 762)	(96 645)
	1 739 942	1 603 203

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 2023 r., jak również na 31 grudnia 2022 r.

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

	2023	2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(96 645)	(93 482)
- utworzenie	(82 329)	(66 831)
- wykorzystanie odpisu	70 212	63 668
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(108 762)	(96 645)

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

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w 2023 oraz 2022 roku przedstawiały się następująco:

	2023	2022
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 603 203	1 460 945
Zwiększenia	1 574 369	1 484 124
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(1 355 301)	(1 275 035)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(82 329)	(66 831)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu	1 739 942	1 603 203

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.

19. Koszty umów z klientami

	2023	2022
Na 1 stycznia	449 277	398 787
Koszty kontraktowe rozpoznane jako aktywa	515 347	447 253
Koszty kontraktowe odniesione w koszty	(451 758)	(396 763)
Na 31 grudnia	512 866	449 277

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

Zmiana prezentacji aktywów z tytułu kosztów umów z klientami i wykazanie ich jako aktywów krótkoterminowych wynika z faktu, że aktywa te są powiązane z normalnym cyklem operacyjnym Grupy. (Patrz Nota 2.2)

20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	7 266	12 585
Inne	13 348	35 653
	20 614	48 238
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty związane z korzystaniem i współdzieleniem infrastruktury telekomunikacyjnej	58 702	48 333
Koszty dystrybucji i sprzedaży	7 687	6 726
Utrzymanie sieci i systemów IT	10 284	7 264
Koszty pozyskania finansowania	5 133	9 401
Inne	47 523	32 529
	129 329	104 253

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kasa	698	567
Środki na rachunkach bankowych	202 739	624 857
Pozostałe aktywa pieniężne	4 289	193
	207 726	625 617

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. salda środków na rachunkach bankowych obejmowały między innymi środki pieniężne z tytułu VAT otrzymane w procesie „płatności podzielonej”.

22. Leasing

22.1 Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2023 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 2023	31 grudnia 2022
Rok 1.	14 327	6 366
Rok 2.	9 627	6 654
Rok 3.	6 553	6 309
Rok 4.	1 862	2 743
Rok 5.	645	506
Rok 6. i kolejne	994	1 436
Niezdyskontowane płatności leasingowe	34 008	24 014
Niezagwarantowana wartość końcowa	1 196	2 533
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	(2 143)	(2 247)
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	33 061	24 300
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	33 061	24 300

Leasing operacyjny

Grupa zawiera również umowy, w których Grupa jest leasingodawcą i które klasyfikowane są jako leasing operacyjny (gdy warunki leasingu nie przenoszą na leasingobiorcę całego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności). Leasing operacyjny dotyczy głównie punktów sprzedaży, stacji bazowych, kabli światłowodowych. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego prezentowane są odpowiednio w przychodach ze sprzedaży usług lub w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz Nota 8) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rok 1.	31 611	29 037
Rok 2.	24 162	23 306
Rok 3.	11 790	11 191
Rok 4.	4 282	4 859
Rok 5.	1 304	2 191
Rok 6. i kolejne	533	350
płatności leasingowe łącznie	73 682	70 934

22.2 Grupa jako leasingobiorca

	31 grudnia 2023			
	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
<u>Prawo do użytkowania:</u>				
Grunty i budynki	5 336 191	(1 092 365)	-	4 243 826
Urządzenia informatyczne	21 391	(18 435)	-	2 956
Infrastruktura telekomunikacyjna	140 425	(31 797)	-	108 628
Pozostałe	67 876	(14 211)	-	53 665
	5 565 883	(1 156 808)	-	4 409 075

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2023 i 2022 r. W 2023 i 2022 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 24 389 tysięcy złotych w 2023 r. i 28 344 tysięcy złotych w 2022 r.

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

	31 grudnia 2022			
	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
<u>Prawo do użytkowania:</u>				
Grunty i budynki	4 829 984	(797 424)	-	4 032 560
Urządzenia informatyczne	22 293	(17 535)	-	4 758
Infrastruktura telekomunikacyjna	88 951	(24 236)	-	64 715
Pozostałe	32 254	(13 410)	-	18 844
	4 973 482	(852 605)	-	4 120 877

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

	<u>Prawo do użytkowania:</u>				
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023	4 032 560	4 758	64 715	18 844	4 120 877
Zwiększenia	645 841	-	61 795	38 689	746 325
Nabycie jednostek zależnych	91	91	3 163	2 716	6 061
Amortyzacja	(331 274)	(1 926)	(13 870)	(3 319)	(350 389)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(4 056)	-	(1 821)	-	(5 877)
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	384	34	(1 627)	(979)	(2 188)
Zmniejszenia	(99 720)	(1)	(3 727)	(2 114)	(105 562)
Dekonsolidacja	-	-	-	(172)	(172)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	4 243 826	2 956	108 628	53 665	4 409 075

	Prawo do użytkowania:				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	
Wartość netto na 1 stycznia 2022	3 733 442	7 350	39 105	14 825	3 794 722
Zwiększenia	565 586	-	20 047	595	586 228
Nabycie jednostek zależnych	96 789	-	17 566	11 775	126 130
Amortyzacja	(290 997)	(2 653)	(11 229)	(5 443)	(310 322)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	225	(522)	(1 113)	(1 410)
Zmniejszenia	(72 260)	(164)	(252)	(1 795)	(74 471)
Wartość netto na 31 grudnia 2022	4 032 560	4 758	64 715	18 844	4 120 877

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	4 045 438	3 772 773
Lokale handlowe	52 280	51 809
Ciemne włókna światłowodowe	42 156	23 988
Centra kolokacyjne	88 973	77 776
Biura i magazyn	45 552	70 699
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	3 398	4 830
Środki transportu	27 236	6 274
	4 305 033	4 008 149
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Grunty i budowle pod stacje i sieć telekomunikacyjną	191 550	165 441
Lokale handlowe	33 345	31 301
Ciemne włókna światłowodowe	14 459	12 320
Centra kolokacyjne	13 831	11 086
Biura i magazyn	22 622	21 360
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	4 125	5 708
Środki transportu	14 068	8 400
	294 000	255 616
	4 599 033	4 263 765

Informacje dotyczące kosztów związanych z zobowiązaniami z tytułu leasingu znajdują się w notach 9 oraz 24.4.

Przyszłe płatności wymagalne zgodnie z umowami leasingowymi, które istniały na datę bilansową, zostały przedstawione w Nocie 32.4.

23. Kapitały własne

23.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Iliad Purple posiadała 100% udziałów Spółki, a kapitał zakładowy Spółki składał się z 97 713 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy.

23.2 Kapitał zapasowy

Na kapitał zapasowy odnoszone są wyceny i rozliczenia programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Szczegółowe opisy programów znajdują się w nocie 26.

23.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Grupa odnosi w pozostałe kapitały rezerwowe efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za efektywne zabezpieczenie (patrz Nota 30), jak również zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

23.4 Zyski zatrzymane

W dniu 25 kwietnia 2023 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podziale zysku P4 za 2022 r., zgodnie z którą zysk netto za 2022 r. w wysokości 1 024 766 tysięcy złotych został podzielony następująco:

- Kwotę 892 100 tysięcy złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy za 2022 r.
- Pozostałą część zysku netto w wysokości 132 667 tysięcy złotych przeznaczono utworzenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych zaliczek na poczet dywidendy lub przyszłych dywidend.

W dniu 26 kwietnia 2023 r. Grupa wypłaciła dywidendę do Iliad Purple w łącznej wysokości 2 400 000 tysięcy złotych, wykorzystując w tym celu kapitał rezerwowy utworzony z zysku za 2021 r. w wysokości 1 507 900 tysięcy złotych oraz przeznaczając część zysku za 2022 r. w wysokości 892 100 tysięcy złotych.

24. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Wartość kosztów pozyskania finansowania jest uwzględniona w kalkulacjach efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa odzwierciedla koszty odsetek oraz amortyzację kosztów pozyskania finansowania (patrz również Nota 41.20).

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	7 315 148	9 802 020
Długoterminowe obligacje	1 248 669	1 248 331
Swapy procentowe	95 051	80 056
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 400 071	-
	10 058 939	11 130 407
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	265 364	199 906
Krótkoterminowe obligacje	3 545	3 770
Swapy procentowe	87 312	10 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	504 701	11 875
	860 922	225 940
	10 919 861	11 356 347

Swapy procentowane zostały opisane w Nocie 30.

24.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe kredyty bankowe	7 315 148	9 802 020
Krótkoterminowe kredyty bankowe	265 364	199 906
	7 580 512	10 001 926
 wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	 27 379	 52 611
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,66%	9,52%

Poniższa tabela prezentuje listę aktualnych umów kredytowych Grupy. „Kwota wykorzystana” reprezentuje wartość nominalną zobowiązań kredytowych na dzień 31 grudnia 2023 r.

Umowa	Nota	Data uruchomienia	Spłata końcowa	Rodzaj spłaty	Oprocentowanie	Kwota wykorzystana	Pozostała kwota dostępna
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część terminowa	24.1.1	30.03.2021	29.03.2026	Na koniec	zmiennie	3 500 000	-
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych - część odnawialna	24.1.1	30.03.2021	29.03.2024	Na koniec	zmiennie	-	2 000 000
Umowa Kredytów Terminowych	24.1.2	01.04.2022	26.03.2026	Na koniec	zmiennie	3 000 000	-
Kredyt inwestycyjny	24.1.3					475 000	-
Transza 1		31.10.2022	20.09.2026	Raty	stałe	141 120	
Transza 2		29.12.2022	20.09.2026	Raty	stałe	130 223	
Transza 3		31.03.2023	20.09.2026	Raty	stałe	57 273	
Transza 4		31.05.2023	20.09.2026	Raty	stałe	81 103	
Transza 5		31.07.2023	20.09.2026	Raty	stałe	65 281	
Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego	24.1.4					348 270	-
Transza 1		09.03.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	176 250	
Transza 2		22.06.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	93 750	
Transza 3		23.12.2022	22.12.2026	Raty	zmiennie	78 270	
Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	24.1.5					235 000	235 000
Transza 1		25.02.2022	25.02.2028	Raty	stałe	150 000	
Transza 2		27.06.2022	27.06.2028	Raty	stałe	50 000	
Transza 3		22.12.2022	22.12.2028	Raty	zmiennie	35 000	

24.1.1 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 2023 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.

24.1.2 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., nową 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.

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.

Grupa dokonała przedterminowej spłaty kapitału:

- w dniu 22 maja 2023 r. w wysokości 1 400 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami,
- w dniu 24 sierpnia 2023 r. w wysokości 700 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami,
- w dniu 25 października 2023 r. w wysokości 400 000 tysięcy złotych wraz z należnymi odsetkami.

24.1.3 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 udzielił 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. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka podpisała z Bankiem BGK umowę zmieniającą nr 1, na mocy której, między innymi, okres dostępności środków w ramach Finansowania BGK został wydłużony do 31 października 2023 r.

Na 31 grudnia 2023 r. Grupa wykorzystwała całą dostępną kwotę finansowania. Kredyt jest spłacany w równych ratach kwartalnych, a ostateczna spłata nastąpi w dniu 20 września 2028 r.

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

24.1.4 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 464 400 tysięcy złotych („Finansowanie ECA”). Środki finansowe z umowy kredytowej zostały wykorzystane na częściowe finansowanie zakupów sprzętu elektronicznego od Samsung Electronics Polska sp. z o.o. w latach 2021 i 2022.

Na 31 grudnia 2023 r. Grupa wykorzystowała całą dostępną kwotę finansowania. Kredyt jest spłacany w równych półrocznych ratach, 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 EBITDaL nie może przekroczyć poziomu 3,25x na każdą datę testu.

24.1.5 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. W dniu 31 marca 2023 zawarty został aneks do umowy, wydłużający datę dostępności kredytu do dnia 14 stycznia 2025 r. Kredyt będzie spłacony w jednej ratie 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.

24.2 Obligacje

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe obligacje		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 248 669	1 248 331
	1 248 669	1 248 331
Krótkoterminowe obligacje		
Krótkoterminowe obligacje - naliczone odsetki	3 545	3 770
	3 545	3 770
	1 252 214	1 252 101
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	1 331	1 669
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,79%	9,27%

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).

24.2.1 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 w dowolnym momencie przeprowadzić szereg emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej 2 miliardów złotych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niespłaconych.

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.

24.2.2 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 są wypłacane co pół roku.

24.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują między innymi:

- Zobowiązania z tytułu pożyczki udzielonej P4 przez Iliad S.A. w dniu 12 maja 2023 r. o wartości nominalnej 1 400 000 tysięcy złotych. Pożyczka została zawarta na okres 6 miesięcy a następnie w dniu 30 listopada 2023 r. na podstawie aneksu zmieniono termin spłaty na 12 listopada 2026 r. Odsetki naliczane są w oparciu o WIBOR 6M plus marża.
- Zobowiązania wynikające z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool), która została zawarta w dniu 23 marca 2023 r. pomiędzy Grupą a Iliad S.A. oraz bankiem BNP Paribas działającym jako agent rozliczeniowy. Odsetki od salda cash pool naliczane są w oparciu o WIBOR 3M plus marża i płatne w okresach kwartalnych. Na 31 grudnia 2023 r. saldo zobowiązania z tego tytułu wyniosło 487 850 tysięcy złotych.
- Zobowiązania z tytułu ratalnych umów zakupu składników środków trwałych i wartości niematerialnych.

24.4 Zmiany zobowiązań finansowych

	2023	2022
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	10 001 926	3 486 077
Wpływy	214 376	6 484 984
Kredyty w rachunkach bieżących	329	-
Nabycie jednostek zależnych	808	-
Odsetki naliczone	769 344	611 505
Wydatki na spłatę odsetek	(730 835)	(517 531)
Pozostałe wydatki	(24 576)	(71 377)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(2 641 273)	-
Koszty transakcyjne	(9 587)	8 268
Na 31 grudnia	7 580 512	10 001 926
Obligacje		
Na 1 stycznia	1 252 101	1 249 787
Odsetki naliczone	116 664	85 470
Wydatki na spłatę odsetek	(116 551)	(83 156)
Pozostałe wydatki	(74)	(100)
Koszty transakcyjne	74	100
Na 31 grudnia	1 252 214	1 252 101
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Na 1 stycznia	4 263 765	3 862 321
Nowe umowy leasingu	477 761	386 113
Nabycie jednostek zależnych	6 255	123 640
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	155 072	127 970
Odsetki naliczone	254 761	221 076
Wydatki na spłatę odsetek	(253 693)	(222 099)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(14 480)	3 130
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(5 751)	-
Dekonsolidacja	(236)	-
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(284 421)	(238 386)
Na 31 grudnia	4 599 033	4 263 765
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	11 875	14 619
Cash pool	487 850	-
Wpływy	1 400 000	-
Nowe umowy	21 627	23 008
Odsetki naliczone	76 265	324
Wydatki na spłatę odsetek	(65 713)	(324)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(475)	881
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(26 657)	(26 633)
Na 31 grudnia	1 904 772	11 875

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 24.1.

24.5 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Zobowiązania Grupy wynikające z umów kredytowych obowiązujących na dzień 31 grudnia 2023 r. nie podlegają zabezpieczeniom.

25. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	44 423	38 091
Pozostałe rezerwy długoterminowe	290 351	335 074
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	88 361	5 381
	423 135	378 546

Zmiany rezerw zostały przedstawione poniżej:

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2023	38 091	335 074	5 381	378 546
Zwiększenie	13 402	98 160	176	111 738
Przeniesienie	-	(71 054)	86 738	15 684
Zmniejszenie:	(7 070)	(71 829)	(3 934)	(82 833)
- rozwiązanie rezerw	(6 205)	(20 132)	(2 175)	(28 512)
- wykorzystanie rezerw	(865)	(51 697)	(1 759)	(54 321)
Na 31 grudnia 2023	44 423	290 351	88 361	423 135

	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 do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	(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 dotyczy przede wszystkim zobowiązania do demontażu konstrukcji oraz urządzeń telekomunikacyjnych z wynajmowanych nieruchomości oraz pozostałych powierzchni („lokalizacje”), które należałoby przywrócić do poprzedniego stanu po zakończeniu leasingu.

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych (patrz także Nota 39.2) lub wynikają z umów handlowych. Grupa nie ujawnia szczegółowych informacji na temat wysokości utworzonych rezerw w odniesieniu do poszczególnych postępowań, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

26. Programy motywacyjne

W roku 2023 i 2022 Grupa Iliad (jako następcza 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

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 2021

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 Iliad Purple 2023

W maju 2023 r. Iliad Purple ustanowił kolejne pięć planów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych, do których przystąpili kluczowi pracownicy zatrudnieni w Grupie P4.

W ramach programu członkowie są warunkowo uprawnieni do otrzymania nieodpłatnie określonej liczby akcji Iliad Purple. Dla wszystkich planów warunkiem nabycia uprawnień jest pozostawanie zatrudnionym przez Grupę. W przypadku niektórych planów dodatkowym warunkiem nabycia uprawnień jest realizacja wyznaczonych wskaźników.

W zależności od planu okres nabywania uprawnień się różni i kończy się w maju 2024 r., 2025 r., 2026 r. lub 2027 r.

Plan Iliad 2022 (w poprzednim sprawozdaniu Plan Holdco II)

W 2022 r. Grupa Iliad ustanowiła nowy program motywacyjny przydziału bezpłatnych akcji 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 S.A.S. („Holdco II”), wspólnikowi spółki Iliad S.A., II opcję kupna, w ramach której Holdco II może odkupić od członka programu akcje po wartości rynkowej określonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

Plan Iliad 2023

W 2023 r. Grupa Iliad ustanowiła nowy program motywacyjny przydziału bezpłatnych akcji 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 grudnia 2025 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.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 510 698	1 283 945
Zobowiązania inwestycyjne	302 330	302 379
Zobowiązania publiczno-prawne	434 297	146 892
Inne	22 205	43 768
	2 269 530	1 776 984

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa przekształciła dane porównawcze w związku z rozliczeniem ceny nabycia Redge (patrz Nota 2.2), ujmując w danych przekształconych zobowiązanie z tyt. nabycia w wysokości 39 029 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2023 Grupa rozliczyła w całości to zobowiązanie, dokonując zapłaty na rzecz sprzedających w I półroczu 2023 r.

28. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

29. 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 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Usługi pre-paid	126 673	130 798
Usługi kontraktowe	342 077	255 556
	468 750	386 354

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.

	2023	2022
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	379 269	341 977

30. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów typu swap, które mają na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej. Zabezpieczeniem objęty jest dług wynikający z zawartych umów kredytowych oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych Niezabezpieczonych Obligacji serii A i B (patrz Nota 24).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość długu objętego zabezpieczeniem wynosiła 7,5 miliarda złotych (7 miliardów złotych na 31 grudnia 2022 r.), zaś stosunek zabezpieczenia do wartości nominalnej pozycji zabezpieczanej przedstawia się następująco:

Pozycja zabezpieczana	Nominalna wartość zabezpieczenia	Data rozliczenia swapa	Udział zabezpieczenia w pozycji zabezpieczanej
Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych („TRFA”)	3 500 000	2024-2025	100%
Umowa Kredytów Terminowych	2 800 000	2025	93%
Niezabezpieczone Obligacji serii A i B	1 200 000	2025	96%
Razem	7 500 000		

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

Na 31 grudnia 2023 r. Grupa rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 0 i 24).

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

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

	2023	2022
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na początek okresu sprawozdawczego	43 940	23 001
- przed podatkiem	54 247	28 396
- podatek odroczony	(10 307)	(5 395)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	(127 972)	40 463
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	(53 762)	(14 612)
Podatek dochodowy	34 529	(4 912)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(103 265)	43 940
- przed podatkiem	(127 487)	54 247
- podatek odroczony	24 222	(10 307)

31. Oszacowanie wartości godziwej

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

Grupa zawiera kontrakty na pochodne instrumenty finansowe z instytucjami finansowymi o ratingach kredytowych na poziomie inwestycyjnym. Ponieważ dla pochodnych instrumentów finansowych (swapy stóp procentowych, walutowe kontrakty terminowe typu forward), które nie są notowane na rynku nie są dostępne ceny rynkowe, Grupa zalicza je do portfela przypisanego do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej i wartości godziwe obliczane są przy użyciu standardowych modeli finansowych, w oparciu w całości na obserwowalnych danych wejściowych. Modele uwzględniają różne dane wejściowe, w tym jakość kredytową kontrahentów, spotowe i terminowe kursy walutowe, krzywe dochodowości odpowiednich walut, spready walutowe między poszczególnymi walutami, krzywe stóp procentowych i krzywe cen forward towarów bazowych. Zmiany ryzyka kredytowego kontrahenta nie miały istotnego wpływu na ocenę efektywności zabezpieczenia instrumentów pochodnych wyznaczonych w powiązaniach zabezpieczających i innych instrumentów finansowych wykazywanych według wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań, które są okresowo ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, Grupa ustala, czy nastąpiły przeniesienia między poziomami w hierarchii, dokonując ponownej oceny przyjętej kategorii (na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla pomiaru wartości godziwej jako całości) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

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

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2023	Nota	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość godziwa	Hierarchia pomiaru wartości godziwej
		Wartość bilansowa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	207 726	-	-	-	207 726	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	17	-	1 217 856	-	-	1 217 856	*
Pozostałe należności	17	-	2 553	-	-	2 553	Poziom 2
Swapy procentowe	30	34 802	-	(182 363)	-	(147 561)	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	22	-	33 061	-	-	33 061	Poziom 2
Należności długoterminowe	15	-	21 098	-	-	21 098	Poziom 2
Kredyty bankowe	24.1	-	-	-	(7 580 512)	(7 607 891)	Poziom 2
Obligacje	24.2	-	-	-	(1 252 214)	(1 246 760)	Poziom 1
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.3	-	-	-	(1 904 772)	(1 904 772)	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	-	-	-	(9 198 066)	(9 198 066)	Poziom 2
		242 528	1 274 568	(182 363)	(19 935 564)	(18 622 756)	

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

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 2023 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2022	Nota	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość godziwa	Hierarchia pomiaru wartości godziwej
		Wartość bilansowa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	625 617	-	-	-	625 617	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	17	-	926 342	-	-	926 342	*
Pozostałe należności	17	-	5 024	-	-	5 024	Poziom 2
Swapy procentowe	30	125 555	-	(90 445)	-	35 110	Poziom 2
Należności z tytułu pożyczek	15	-	250	-	-	250	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	22	-	24 300	-	-	24 300	Poziom 2
Należności długoterminowe	15	-	19 559	-	-	19 559	Poziom 2
Kredyty bankowe	24.1	-	-	-	(10 001 926)	(10 054 537)	Poziom 2
Obligacje	24.2	-	-	-	(1 252 101)	(1 199 342)	Poziom 1
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.3	-	-	-	(11 875)	(11 875)	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	-	-	-	(8 527 530)	(8 527 530)	Poziom 2
		751 172	975 475	(90 445)	(19 793 432)	(18 157 082)	

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

32. 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.

32.1 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 niepowiązanych 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 2023		
	Udział	Saldo
kontrahent A	5,2%	63 691
kontrahent B	4,4%	53 619
kontrahent C	1,9%	23 227
	11,5%	140 537

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

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.

W analizie wrażliwości na ryzyko kredytowe nie pokazujemy PŚO, ponieważ jest to jednostka współkontrolowana.

32.2 Ryzyko stóp procentowych

W 2023 i w 2022 roku ekspozycja na ryzyko stóp procentowych związana była głównie z zadłużeniem o oprocentowaniu zmiennym wynikającym z zawartych umów kredytowych i obligacji (Nota 24). 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 30).

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

	Wzrost / spadek w punktach bazowych (WIBOR)	Wpływ na wynik brutto
2023	+500	(99 914)
	-500	99 914
2022	+500	(187 455)
	-500	187 455

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

Analiza wrażliwości dla 2023 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.

32.3 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 2023 i 2022 roku.

Tabele poniżej prezentują pozycje aktywów oraz pasywów zawierające salda w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 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 2023				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	18 752	2 403	17	21 172
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	44 642	350	-	44 992
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	1 458 446	31 954	-	1 490 400
Należności z tytułu podatku dochodowego	29 694	115	-	29 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192 640	13 670	1 416	207 726
Aktywa	1 744 174	48 492	1 433	1 794 099
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 128 865	175 230	938	4 305 033
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	860 300	622	-	860 922
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	272 692	20 013	1 295	294 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 194 115	43 835	31 580	2 269 530
Zobowiązania	7 455 972	239 700	33 813	7 729 485
31 grudnia 2022, przekształcone				
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 z tytułu leasingu	3 893 960	108 792	5 397	4 008 149
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	356 750	16 415	-	373 165
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	216 101	9 839	-	225 940
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	209 658	43 393	2 565	255 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 693 788	68 133	15 063	1 776 984
Zobowiązania	6 370 257	246 572	23 025	6 639 854

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 2023	+5%	(9 560)
	-5%	9 560
31 grudnia 2022	+5%	(9 652)
	-5%	9 652

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 2023 roku pozostała na podobnym poziomie jak w 2022 roku.

32.4 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 2023 r. Grupa miała do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 2 000 000 tysięcy złotych w ramach Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych (patrz również Nota 24.1.1), który był w całości niewykorzystany. Ponadto w ramach pozostałych umów kredytowych Grupa miała dostępne i niewykorzystane na dzień 31 grudnia 2023 r. finansowanie w kwocie 235 000 tysięcy złotych. Ponadto Spółka ma możliwość korzystania ze środków w ramach umowy z Iliad S.A. o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool) – patrz Nota 24.3.

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 (z wyłączeniem cash pool) 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 2023 r. i 2022 r.

31 grudnia 2023	Niedzdyktowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	789 941	8 103 849	15 424	8 909 214
Obligacje	114 162	1 467 513	-	1 581 675
Leasing	540 147	1 858 280	4 567 144	6 965 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	115 159	1 612 237	-	1 727 396
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 323	203	-	1 526
	1 560 732	13 042 082	4 582 568	19 185 382

31 grudnia 2022	Niedzdykontowane 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

Zobowiązania finansowe bezpośrednio powiązane z aktywami do sprzedaży reprezentują zobowiązania z tytułu leasingu (patrz również Nota 2.8).

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.

32.5 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 długi netto instrumenty dłużne w wartości bilansowej z wyłączeniem zobowiązań finansowych wobec udziałowców, pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kredyty konsorcjalne	7 580 512	10 001 926
Obligacje	1 252 214	1 252 101
Leasing	4 599 033	4 263 765
Inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań finansowych wobec udziałowców	6 253	11 875
Całkowity dług	13 438 012	15 529 667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	207 726	625 617
Dług netto	13 230 286	14 904 050

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

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty są prezentowane w kwocie pomniejszonej o salda kredytów w rachunkach bieżących jak również salda zobowiązania wynikającego z umowy o konsolidacji sald środków pieniężnych (cash pool) (patrz również Nota 24.3). Naliczone i nieotrzymane odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	207 726	625 617
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 194)	-
Cash pool	(487 850)	-
Kredyty w rachunkach bieżących	(329)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(282 647)	625 617

34. 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

	2023	2022
(Wzrost)/spadek zapasów	(385 089)	(155 203)
(Wzrost)/spadek należności	(287 119)	(136 490)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(4 121)	(13 841)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	150 243	(131 150)
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	14 659	11 662
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(1 122)	(981)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(1 632)	(1 679)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(514 181)	(427 682)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(136 739)	(136 358)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(63 589)	(50 489)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	94 469	5 967
	(620 040)	(608 562)

W 2023 r. na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim wzrost zapasów, należności oraz zobowiązań krótkoterminowych, które są między innymi efektem partnerstwa z Polskim Światłowodem Otwartym (patrz Nota 2.5).

35. Sprawozdawczość segmentów

Spółka i jej jednostki zależne (łącznie „Grupa P4” lub „Grupa”) działają w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY”, „UPC”, „VIRGIN” oraz „3S”, zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych oraz świadczy usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych. Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki, który jest zaangażowany w działalność gospodarczą, który może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, oraz którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników. Cała Grupa P4 została określona jako jeden segment operacyjny, a wyniki jego działalności ocenia się na podstawie przychodów oraz skorygowanego zysku przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją (wskaźnik EBITDAaL), tylko z punktu widzenia Grupy P4 jako całości.

	2023	2022
		Przekształcone
Zysk z działalności operacyjnej	2 368 285	2 446 536
+ Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	756 872	654 585
+ Amortyzacja wartości niematerialnych	554 830	494 930
+ Wycena programów motywacyjnych	18 132	7 085
+ Utrata wartości aktywów trwałych	3 565	7 318
+ Jednorazowe koszty/(przychody) oraz pozycje niezwiązane z regularną działalnością operacyjną	(23 116)	163 192
- udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia	(22 868)	-
EBITDAaL	3 655 700	3 773 646

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

36. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

36.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Zarządów oraz Komitetu Wykonawczego spółek Grupy poniesione w 2023 r. wyniosły 18 871 tysięcy złotych (24 056 tysięcy złotych w 2022 r.).

Dodatkowo, członkowie Zarządu spółki P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz nota 26). W 2023 r. Grupa rozpoznała koszty w wysokości 9 944 tysięcy w wyniku wyceny tych programów (1 432 tysięcy złotych w 2022 r.). Koszty związane z wyceną tych programów ujmowane są w kosztach świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 1 242 tysięcy złotych w 2023 r. oraz 1 725 tysięcy złotych w 2022 r.

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w 2023 r. wyniosły 117 tysięcy złotych oraz 200 tysięcy złotych w 2022 r.

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

36.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych z Iliad Purple S.A. („Jednostka dominująca”) oraz podmiotami z nią powiązanymi. Na dzień 31 grudnia 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. jednostką dominującą była Iliad Purple.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług	104 485	5 466
Jednostka dominująca	1 822	15
Pozostałe jednostki powiązane	102 663	5 451
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 404 274	3 550 068
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Jednostka dominująca wyższego szczebla	1 399 774	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	3 545 568
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	498 762	122 660
Jednostka dominująca	17	19
Jednostka dominująca wyższego szczebla	498 745	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	122 641
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122 287	23 303
Jednostka dominująca	6 554	4 713
Pozostałe jednostki powiązane	115 733	18 590
	2023	2022
Wypłata dywidendy	(2 400 000)	(3 410 005)
Jednostka dominująca	(2 400 000)	(3 410 005)
Przychody operacyjne	2 044	2 362
Pozostałe jednostki powiązane	2 044	2 362
Koszty operacyjne	(580 409)	(253 098)
Jednostka dominująca	(7 311)	(4 690)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	-	(18 682)
Pozostałe jednostki powiązane	(573 098)	(229 726)
Pozostałe przychody operacyjne	751 048	700 282
Jednostka dominująca	-	7
Pozostałe jednostki powiązane	751 048	700 275
Przychody odsetkowe	-	19 600
Jednostka dominująca	-	19 600
Koszty odsetkowe	(180 975)	(193 738)
Jednostka dominująca	(416)	(313)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(77 522)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(103 037)	(193 425)
Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	63 799	-
Pozostałe jednostki powiązane	63 799	-
Zaliczki zapłacone na poczet przyszłych dostaw towarów i usług	(22 036)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(22 036)	-

37. Wynagrodzenie audytora

	2023	2022
Badanie sprawozdań finansowych	1 388	1 574
Inne usługi poświadczające	199	185
	1 587	1 759

38. Wymagania rezerwacji częstotliwości

38.1 Wymagania rezerwacji częstotliwości 3500-3600 MHz

Decyzją z dnia 19 grudnia 2023 roku Prezes UKE przydzielił P4 częstotliwości z zakresu 3500-3600 MHz. Rezerwacja zawiera szereg zobowiązań, które P4 musi spełnić. Dotyczą one głównie realizacji inwestycji w sieć telekomunikacyjną obejmujących uruchomienie co najmniej 3800 stacji nie później niż w ciągu 48 miesięcy od dnia odebrania rezerwacji częstotliwości. Co najmniej 37% inwestycji musi zostać zrealizowanych na obszarach wiejskich, podmiejskich lub w miastach poniżej 100 000 mieszkańców. Dodatkowo P4 musi rozpocząć świadczenie usług z wykorzystaniem częstotliwości 3500-3600 MHz nie później niż 4 miesiące od dnia odebrania rezerwacji częstotliwości.

38.2 Wymagania pozostałych rezerwacji częstotliwości

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzjach o rezerwacji częstotliwości w pozostałych pasmach wymienionych w Nocie 12.

39. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

39.1 Warunkowe zobowiązania podatkowe

Grupa P4 prowadzi swoją działalność głównie na terenie polskiej jurysdykcji podatkowej. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. W ostatnich latach weszło w życie wiele nowych przepisów podatkowych przygotowanych w stosunkowo krótkim czasie i wprowadzonych z krótkimi okresami karencji. W przyszłości mogą zostać wprowadzone inne obowiązki sprawozdawczości podatkowej (np. obowiązkowe faktury ustrukturyzowane) lub nowe przepisy podatkowe, co również może 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.

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 umożliwi 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.

39.2 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. Wyrokiem z dnia 19 października 2023 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargi. 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 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.

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 z wyjątkiem obowiązku rekompensaty pieniężnej (decyzja w tym zakresie została uchylona). UPC i Prezes UOKiK mają prawo do wniesienia apelacji. UPC złożyła taką apelację. W dniu 20 czerwca 2023 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie obniżył karę nałożoną na UPC w decyzji Prezesa UOKiK o ok. 4,2 miliona złotych, przywrócił obowiązek rekompensaty oraz uchylił obowiązek publikacji oświadczenia na stronie internetowej UPC. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił wykonanie rekompensaty i obowiązków informacyjnych. W dniu 3 lipca 2023 r. UPC dokonała zapłaty kary w wysokości 28,6 miliona złotych. Zarówno P4 (jako następcą prawnym UPC), jak i Prezes UOKiK mają prawo wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego).

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.

W dniu 2 sierpnia 2023 r. Prezes UOKiK wszczął wobec UPC postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, które zdaniem Prezesa UOKiK polegają na nieuprawnionym żądaniu od konsumentów zapłaty abonamentu w podwyższonej wysokości w wyniku jednostronnego zwiększenia przez UPC liczby dostępnych kanałów telewizyjnych lub maksymalnej prędkości transmisji danych.

Grupa ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z toczącymi się 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, zostały przedstawione w Nocie 25.

40. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 2 stycznia 2024 r. Grupa dokonała zapłaty na rezerwację częstotliwości z zakresu 3500-3600 MHz w wysokości 487 095 tysięcy zł, zaliczając na poczet ceny wadium w wysokości 182 milionów zł, wpłacone 24 lipca 2023 r.

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

41. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

41.1 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, oraz inwestycje we wspólne przedsięwzięcia są ujmowane zgodnie z metodą praw własności.

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

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.

41.2 Transakcje w walutach obcych

41.2.1 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.

41.2.2 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 2023	31 grudnia 2022
EUR	4,3480	4,6899
GBP	4,9997	5,2957
USD	3,9350	4,4018

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.

41.3 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 41.14). 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 świadczonych 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).

41.4 Przychody odsetkowe

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

41.5 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.

41.6 Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego 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 strat podatkowej. Podatek odroczonego 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.

41.7 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.

41.8 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 bezpośrednio 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:

- nieodwoływalny 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 korzyści 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 korzyści wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Przykłady sytuacji, kiedy uznaje się, iż ryzyko i korzyści 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.

41.9 Wartości niematerialne

41.9.1 Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

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

41.9.2 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.

41.9.3 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.

41.9.4 Wartości niematerialne w budowie

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

41.10 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.

41.11 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.

41.12 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 oczekiwanym 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.

41.13 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.

41.14 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 krótkoterminowe w związku z tym, że Grupa oczekuje, iż korzyści ekonomiczne z nimi związane będzie czerpać w okresie normalnego cyklu operacyjnego.

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.

Koszty prowizji rozliczane w czasie 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 podpisywana 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.

41.15 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.

41.16 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.

41.17 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.

41.18 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.

41.19 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 26.

41.20 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 wyłączane z bilansu w momencie wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia związanego z nim obowiązku.

41.21 Instrumenty pochodne

41.21.1 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 spleconą 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.

41.21.2 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 14. 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).

41.22 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.

41.23 Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek względem strony trzeciej i jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ 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.

41.24 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.