

P4 sp. z o.o.

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 sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Spółka P4 sp. z o.o.....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów.....	11
2.2 Zmiana danych porównawczych	12
2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd.....	12
2.3.1 Rozpoznanie przychodów	12
2.3.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	13
2.3.3 Utrata wartości aktywów finansowych	13
2.3.4 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji.....	14
2.3.5 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.....	14
2.3.6 Odroczony podatek dochodowy.....	14
2.3.7 Utrata wartości aktywów.....	15
2.4 Połączenia jednostek gospodarczych.....	16
2.5 Sprzedaż 50% udziałów do Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. (PŚO)	17
2.6 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	17
3. Przychody ze sprzedaży	18
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	19
5. Koszty świadczeń pracowniczych	19
6. Koszty usług obcych.....	19
7. Amortyzacja.....	19
8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	20
9. Przychody finansowe i koszty finansowe	21
10. Podatek dochodowy	22
11. Wartość firmy	24
12. Pozostałe wartości niematerialne	24
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
14. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	27
15. Pozostałe aktywa finansowe.....	28
15.1 Udziały w jednostkach zależnych	28
15.2 Należności z tytułu obligacji.....	29
15.3 Należności z tytułu udzielonych pożyczek	30
16. Zapasy	30
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.....	31
18. Aktywa z tytułu umów z klientami	32
19. Koszty umów z klientami	33
20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	34
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
22. Leasing.....	35
22.1 Spółka jako leasingodawca	35
22.2 Spółka jako leasingobiorca.....	36
23. Kapitały własne.....	37
23.1 Kapitał zakładowy	37
23.2 Kapitał zapasowy	38
23.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	38
23.4 Zyski zatrzymane.....	38
24. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	38
24.1 Kredyty bankowe.....	39
24.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)	39

Spis treści sprawozdania finansowego

24.1.2	Umowa Kredytów Terminowych.....	40
24.1.3	Kredyt inwestycyjny.....	40
24.1.4	Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego.....	40
24.1.5	Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.....	41
24.2	Obligacje.....	41
24.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku.....	41
24.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	42
24.3	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	42
24.4	Zmiany zobowiązań finansowych.....	43
24.5	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych.....	44
25.	Rezerwy na zobowiązania.....	44
26.	Programy motywacyjne.....	45
27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	46
28.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	46
29.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	46
30.	Rachunkowość zabezpieczeń.....	47
31.	Oszacowanie wartości godziwej.....	48
32.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	51
32.1	Ryzyko kredytowe.....	51
32.2	Ryzyko stóp procentowych.....	52
32.3	Ryzyko walutowe.....	52
32.4	Ryzyko płynności.....	54
32.5	Zarządzanie kapitałem.....	55
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych.....	56
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.....	56
35.	Sprawozdawczość segmentów.....	56
36.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	57
36.1	Wynagrodzenie Zarządu.....	57
36.2	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	57
37.	Wynagrodzenie audytora.....	58
38.	Wymagania rezerwacji częstotliwości.....	59
38.1	Wymagania rezerwacji częstotliwości 3500-3600 MHz.....	59
38.2	Wymagania pozostałych rezerwacji częstotliwości.....	59
39.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe.....	59
39.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe.....	59
39.2	Sprawy sądowe i regulacyjne.....	60
40.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	61
41.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości.....	62
41.1	Transakcje w walutach obcych.....	62
41.1.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	62
41.1.2	Transakcje i salda walutowe.....	62
41.2	Przychody.....	62
41.3	Przychody odsetkowe.....	64
41.4	Bieżący podatek dochodowy.....	64
41.5	Odroczony podatek dochodowy.....	64
41.6	Rzeczowe aktywa trwałe.....	65
41.7	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.....	65
41.8	Wartości niematerialne.....	68
41.8.1	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych.....	68
41.8.2	Koszty oprogramowania.....	68
41.8.3	Wartość firmy.....	68
41.8.4	Wartości niematerialne w budowie.....	68
41.9	Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	68
41.10	Zapasy.....	69
41.11	Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.....	69

Spis treści sprawozdania finansowego

41.12	Aktywa z tytułu umów z klientami	69
41.13	Koszty umów z klientami	70
41.14	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	70
41.15	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	71
41.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	71
41.17	Świadczenia emerytalne	71
41.18	Programy motywacyjne	71
41.19	Zobowiązania finansowe	72
41.20	Instrumenty pochodne	72
41.20.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze	72
41.20.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	72
41.21	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73
41.22	Rezerwy	73
41.23	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	74
41.24	Połączenia jednostek gospodarczych	74

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe 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 736 754 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19 919 674 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 645 116 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 831 415 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.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2023	2022
Przychody operacyjne	3	8 452 943	7 452 072
Przychody ze sprzedaży usług		6 526 616	5 676 251
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 926 327	1 775 821
Koszty operacyjne		(6 877 743)	(5 724 848)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu oraz pozostałe koszty usług	4	(1 627 816)	(1 364 719)
Koszty umów z klientami		(477 352)	(426 805)
Wartość sprzedanych towarów		(1 555 427)	(1 428 511)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(464 816)	(335 061)
Usługi obce	6	(1 273 273)	(967 582)
Amortyzacja	7	(1 385 428)	(1 122 581)
Podatki i opłaty		(93 631)	(79 589)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 158 135	844 577
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>		43 582	10 355
Pozostałe koszty operacyjne	8	(480 937)	(303 008)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>		(152 364)	(106 861)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		22 868	-
Zysk z działalności operacyjnej		2 275 266	2 268 793
Przychody finansowe	9	253 517	38 025
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	9	33 072	37 964
Koszty finansowe	9	(1 240 319)	(950 898)
Zysk przed opodatkowaniem		1 288 464	1 355 920
Podatek dochodowy	10	(382 066)	(331 154)
Zysk netto		906 398	1 024 766
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(748)	258
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(142)	49
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	30	(181 734)	25 851
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	30	34 530	(4 912)
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia		(21 550)	-
Inne całkowite dochody/(straty), netto		(169 644)	21 246
Całkowite dochody ogółem		736 754	1 046 012

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	1 161 883	356 096
Pozostałe wartości niematerialne	12	4 316 163	2 108 070
Rzeczowe aktywa trwałe	13	3 085 507	2 033 198
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	4 396 515	3 984 767
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	14	1 762 317	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	554 786	7 452 023
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	20 599	39 251
Aktywa trwałe razem		15 297 770	15 973 405
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	613 652	324 770
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	17	1 201 357	880 042
Aktywa z tytułu umów z klientami	18	1 739 942	1 596 857
Koszty umów z klientami	19	512 866	411 891
Należności z tytułu podatku dochodowego		29 305	128
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	127 576	81 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	183 638	525 148
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15	64 153	86 008
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.6	149 415	167 974
Aktywa obrotowe razem		4 621 904	4 074 492
AKTYWA RAZEM		19 919 674	20 047 897
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	23	(166 661)	(184 791)
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	7 270	1 552 148
Zyski zatrzymane	23	906 396	1 024 764
Kapitał własny razem		795 862	2 440 978
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	24	10 058 614	11 130 407
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22	4 299 586	3 891 093
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	25	334 697	153 096
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10	324 904	135 830
Inne zobowiązania długoterminowe		7 007	8 639
Zobowiązania długoterminowe razem		15 024 808	15 319 065
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24	860 293	392 038
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22	287 226	233 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	27	2 250 733	1 103 092
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29	471 982	366 414
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	79 891
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28	140 409	110 411
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	25	88 361	2 742
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 099 004	2 287 854
PASYWA RAZEM		19 919 674	20 047 897

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2023		48 857	(184 791)	1 552 148	1 024 764	2 440 978
Zysk netto		-	-	-	906 398	906 398
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>						
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	(890)	-	(890)
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	30	-	-	(147 204)	-	(147 204)
Udział w innych całkowitych stratach wspólnego przedsięwzięcia				(21 550)		(21 550)
Całkowite dochody ogółem		-	-	(169 644)	906 398	736 754
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	26	-	18 130	-	-	18 130
Utworzenie kapitału rezerwowego	23.4	-	-	132 666	(132 666)	-
Wypłata dywidendy	23.4	-	-	(1 507 900)	(892 100)	(2 400 000)
Na 31 grudnia 2023		48 857	(166 661)	7 270	906 396	795 862

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2022		48 857	(191 876)	23 001	3 410 003	3 289 985
Zysk netto		-	-	-	1 024 766	1 024 766
<u>Inne całkowite dochody/(straty), netto</u>						
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	307	-	307
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	30	-	-	20 939	-	20 939
Całkowite dochody ogółem		-	-	21 246	1 024 766	1 046 012
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	26	-	7 085	-	-	7 085
Utworzenie kapitału rezerwowego	23.4	-	-	1 507 901	(1 507 901)	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)
Na 31 grudnia 2022		48 857	(184 791)	1 552 148	1 024 764	2 440 978

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2023	2022
Zysk przed opodatkowaniem		1 288 464	1 355 920
Amortyzacja		1 385 428	1 122 581
Koszty odsetkowe netto		1 178 471	882 059
Wynik na likwidacji spółki zależnej		(6 429)	-
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		938	20 511
(Zysk)/Strata na połączeniu		(174 269)	4 977
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(18 872)	7 217
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		(22 868)	-
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(538 606)	(521 096)
Utrata wartości aktywów trwałych		3 565	7 318
Zmiana stanu rezerw		11 580	7 923
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		18 130	7 085
Zmiany kapitału obrotowego i inne	34	(272 293)	(224 985)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	34	(139 114)	(135 912)
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	34	(46 486)	(13 104)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	34	57 455	11 923
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 725 094	2 532 417
Odsetki otrzymane		10 109	10 120
Podatek dochodowy zapłacony		(474 947)	(1 468 278)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 260 256	1 074 259
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		9 431	3 699
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(1 501 126)	(1 208 437)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.6	755 227	690 328
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.6	(84 375)	(161 009)
Wpływy z udzielonych pożyczek		6 325	1 000
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych		2 362 177	-
Wpływy z inwestycji we wspólne przedsięwzięcie	14	600 000	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		(42 582)	(7 196 364)
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia		18 693	8 146
Wpływy z należności finansowych	15	6 185	639 604
Udzielone pożyczki	15.3	(145 550)	(50 928)
Zakup obligacji		(25 178)	(15 000)
Wpłata depozytu zabezpieczającego w związku z aukcją 5G		(182 000)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 777 227	(7 288 961)
Zapłacone dywidendy	23.4	(2 400 000)	-
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	24	1 814 375	6 634 983
Splaty zobowiązań finansowych	24	(3 099 094)	(259 175)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(1 168 329)	(819 172)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(15 850)	(71 478)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(4 868 898)	5 485 158
Przepływy pieniężne netto		(831 415)	(729 544)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(139)	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		525 148	1 254 655
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33	(306 406)	525 148

Dodatkowe noty i objaśnienia

1. Spółka P4 sp. z o.o.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka była kontrolowana bezpośrednio przez Iliad Purple S.A.S. (dalej jako „Iliad Purple”), która posiadała 100% udziałów Spółki. Iliad Purple S.A.S. jest spółką całkowicie zależną od Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu, kontrolowaną przez Xaviera Niel.

W dniu 16 marca 2007 r., P4 rozpoczęła świadczenie mobilnych usług telekomunikacyjnych pod marką „PLAY”. Spółka działa w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce, świadcząc usługi telekomunikacyjne pod markami „PLAY” oraz „UPC” „VIRGIN” i „3S” (patrz również Nota 2.4) oraz zajmuje się sprzedażą urządzeń mobilnych i zarządzaniem siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się ze:

- sprawozdania z sytuacji finansowej;
- sprawozdania z całkowitych dochodów;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- 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”.

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 Spółki 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 odroczone 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	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 1: zobowiązania długoterminowe z Kowenantami	31.10.2022	01.01.2024	01.01.2024	Spółka 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	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny

2.2 Zmiana danych porównawczych

W Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 Spółka dokonała zmiany danych porównawczych w związku ze zmianą prezentacji niektórych pozycji aktywów i zobowiązań.

- 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”.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2022	Zmiana prezentacji	Ref.	31 grudnia 2022
	Historyczne dane			Przekształcone
AKTYWA				
Wartość firmy	-	356 096	A	356 096
Pozostałe wartości niematerialne	2 464 166	(356 096)	A	2 108 070
Koszty umów z klientami	411 891	(411 891)	B	-
Aktywa trwałe razem	16 385 296	(411 891)		15 973 405
Koszty umów z klientami	-	411 891	B	411 891
Aktywa obrotowe razem	3 662 601	411 891		4 074 492
AKTYWA RAZEM	20 047 897	-		20 047 897
Kapitał własny				
Kapitał własny razem	2 440 978	-		2 440 978
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15 021 500	(3 891 093)	C	11 130 407
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	3 891 093	C	3 891 093
Zobowiązania długoterminowe razem	15 319 065	-		15 319 065
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	625 304	(233 266)	C	392 038
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	233 266	C	233 266
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 287 854	-		2 287 854
PASYWA RAZEM	20 047 897	-		20 047 897

2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd

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

2.3.1 Rozpoznanie przychodów

Zastosowanie MSSF 15 przez Spółkę wymaga dokonania szacunków, które wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami. Patrz również Nota 3. 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 Spółka przewiduje zaferowanie kolejnej umowy w celu utrzymania dotychczasowego abonenta.

Istotny element finansowania

Spółka 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”)

Spółka nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w umowach z klientami, które powinny zostać wyodrębnione jako oddzielne zobowiązania do spełnienia świadczenia. W szczególności, zdaniem Spółki opłata aktywacyjna nie daje klientowi dodatkowego prawa materialnego do wydłużenia umowy bez zapłaty kolejnej opłaty aktywacyjnej. Ponadto, Spółka 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

Spółka 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 Spółki 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) Spółka ponosi główną odpowiedzialność za wykonanie świadczenia związanego z dostawą dóbr i usług – Spółka 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 Spółkę, 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 Spółkę.

2.3.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zastosowanie MSSF 16 przez Spółkę 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 Spółkę okres leasingu zasadniczo obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okres możliwego przedłużenia leasingu, jeżeli Spółka może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z tej opcji oraz okres możliwego wypowiedzenia leasingu, jeżeli Spółka 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 Spółka szacuje, że nieodwoływalny okres dla tego typu umów jest równy średniemu lub typowemu rynkowemu okresowi trwania umowy dla danego rodzaju leasingu. Przy ocenie okresu leasingu Spółka uwzględnia kary pieniężne określone w umowie, a także istotność ewentualnych wpływów ekonomicznych związanych z rozwiązaniem umów. Spółka 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 Spółki, ustalanych na dzień, w którym umowa leasingu rozpoczyna się lub gdy jest modyfikowana.

2.3.3 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie odpowiadającej oczekiwanym 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 Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym 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 przemnożona przez wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej.

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

W przypadku pozostałych należności handlowych Spółka 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. Spółka 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, Spółka 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. Spółka 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) Spółka 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% (6,86% na 31 grudnia 2022 r.) dla części aktywnej infrastruktury 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, Spółka ma obowiązek oszacować podatki dochodowe Spółki (patrz Nota 10). Proces ten wymaga oszacowania podatku bieżącego Spółki 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 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 Spółka prowadzi działalność.

Spółka 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 Spółki uwzględniają również takie czynniki jak: charakter prowadzonej działalności i sektor branżowy jednostki, środowisko ekonomiczne, w którym Spółka prowadzi działalność, i stabilność lokalnych przepisów prawa.

2.3.7 Utrata wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Spółka ma obowiązek ocenić na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości aktywów. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka 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 Spółki 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 Spółki 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 P4 dodatkowych wydatków, a także w inny sposób wywierać istotny negatywny wpływ na działalność Grupy P4, 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 Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 31 sierpnia 2023 r. nastąpiło połączenie UPC Polska sp. z o.o. („UPC”) z P4 jako spółką przejmującą.

P4 rozlicza połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą stosując metodę „likwidacji ze sprawozdań skonsolidowanych” (patrz Nota 41.24). Zgodnie z tą metodą na dzień połączenia aktywa netto spółek przejmowanych zostały ujęte w wartościach ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wynik na połączeniu został rozpoznany w przychodach/kosztach finansowych (patrz również Nota 9).

W dniu 31 maja 2022 r. nastąpiło połączenie Virgin Mobile Polska sp. z o.o. („Virgin Mobile Polska”, „VMP”) z P4 jako spółką przejmującą. W dniu 30 listopada 2022 r. nastąpiło połączenie 3S S.A. („3S”) z P4 jako spółką przejmującą.

Tabela poniżej przedstawia ustalenie wyniku na połączeniu z jednostkami zależnymi:

	2023	2022
Aktywa netto jednostek zależnych na dzień połączenia	1 930 744	102 567
Wartość inwestycji w jednostki zależne na dzień połączenia	(2 334 794)	(328 081)
Korekty aktywów netto w wyniku połączenia	578 319	220 537
Zysk/(strata) na połączeniu	174 269	(4 977)

2.5 Sprzedaż 50% udziałów do Polski Światłowód 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 Spółkę oraz grupę InfraVia Capital Partners. Spółka ujęła wartość początkową inwestycji w PŚO w wysokości 2 361 milionów złotych i od momentu sprzedaży 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).

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

P4 jako następcą prawnym UPC kontynuuje świadczenie na rzecz PŚO usług budowlanych w zakresie 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 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka w 2023 r. 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 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”.

3. Przychody ze sprzedaży

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

	2023	2022
Przychody ze sprzedaży usług	6 526 616	5 676 251
Usługi detaliczne	5 646 454	4 641 653
Rozliczenia międzyoperatorskie	880 162	1 034 598
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 926 327	1 775 821
	8 452 943	7 452 072

	2023	2022
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	4 426 387	3 581 840
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	935 423	849 933
Pozostałe przychody detaliczne	284 644	209 880
	5 646 454	4 641 653

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

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 Spółka 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	(910 400)	(1 054 909)
Pozostałe koszty usług	(717 416)	(309 810)
	(1 627 816)	(1 364 719)

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 Spółka pełni rolę zlecającego (pryncypała).

5. Koszty świadczeń pracowniczych

	2023	2022
Wynagrodzenia	(384 719)	(283 933)
Ubezpieczenia społeczne	(61 967)	(44 043)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(18 130)	(7 085)
	(464 816)	(335 061)

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w 2023 r. w porównaniu do 2022 r. wynikał m.in. z połączenia spółek P4 i UPC.

6. Koszty usług obcych

	2023	2022
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(768 006)	(541 067)
Reklama i promocja	(206 610)	(185 556)
Obsługa klientów	(76 440)	(64 941)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(27 254)	(20 233)
Usługi informatyczne	(69 878)	(39 505)
Koszty okołosobowe	(27 731)	(18 720)
Usługi finansowe i prawne	(18 334)	(38 745)
Pozostałe usługi obce	(79 020)	(58 815)
	(1 273 273)	(967 582)

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 2.6).

7. Amortyzacja

	2023	2022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(597 456)	(443 049)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(453 653)	(378 490)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(334 319)	(301 042)
	(1 385 428)	(1 122 581)

8. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2023	2022
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	43 582	10 355
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	734	-
Przychody z partnerstwa	855 105	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	240 740	116 627
	1 158 135	844 577
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(277 731)	(176 441)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(70 035)	(40 030)
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	-	(1 445)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(47 252)	(9 639)
	(480 937)	(303 008)

Pozycje „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” dotyczą sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu Built-to-Suit do OTP, prac budowlanych na rzecz PŚO (patrz Nota 2.5) oraz pozostałych usług świadczonych na rzecz PŚO oraz OTP (patrz Nota 2.6).

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Spółka, jako leasingodawca, podnajmuje aktywa, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa wg MSSF 16 (patrz Nota 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 Spółka uwzględnia m.in. cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzytelności.

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 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		
Zysk na połączeniu	174 269	-
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	33 012	37 964
Przychody z inwestycji leasingowej netto	539	30
Wynik na likwidacji spółki zależnej	6 429	-
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	31
- nieefektywność na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	-	31
Dodatnie różnice kursowe	38 598	-
Pozostałe	670	-
	253 517	38 025
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(1 216 416)	(919 828)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(249 107)	(216 558)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	53 762	14 612
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(19 247)	(20 046)
Strata na połączeniu	-	(4 977)
Ujemne różnice kursowe	-	(5 946)
Pozostałe	(4 656)	(101)
	(1 240 319)	(950 898)

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.

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

Zysk na połączeniu w roku 2023 dotyczy połączenia P4 z UPC, strata na połączeniu w roku 2022 dotyczyła połączenia P4 z VMP i 3S.

Spółka 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
Podatek bieżący	(386 294)	(356 985)
Podatek odroczony	4 228	25 831
Podatek dochodowy	(382 066)	(331 154)

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

	2023	2022
Zysk przed opodatkowaniem	1 288 464	1 355 920
Podatek skalkulowany wg stawki podatkowej stosowanej dla dochodu	(244 808)	(257 625)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(85 937)	(20 553)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	10 498	7 768
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	31	1 402
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	19 680	(9 194)
Zmiana stanu nierozpoznanego podatku odroczonego od strat podatkowych	(117 338)	(52 006)
Efekt połączenia spółek	35 808	(946)
Podatek dochodowy	(382 066)	(331 154)
Efektywna stopa podatkowa	29,7%	24,4%

Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca w Polsce wynosiła 19% we wszystkich prezentowanych okresach.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg kategorii

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(1 710 019)	(714 892)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(324 904)	(135 830)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(324 904)	(135 830)
Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	599 628	273 717
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	113 929	52 006
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	-	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	113 929	52 006
Razem, netto		
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(324 904)	(135 830)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	113 929	52 006

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

Straty podatkowe mogą być wykorzystane w ciągu pięciu lat, tylko w obrębie danego koszyka (odrębnie straty ze źródeł kapitałowych i z pozostałych źródeł) 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
Stan na początek okresu sprawozdawczego:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(135 830)	(141 988)
odniesione w rachunek zysków i strat	4 228	25 831
odniesione w kapitały	34 388	(4 863)
zmiana w wyniku połączenia spółek	(227 690)	(14 810)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(324 904)	(135 830)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	2023	2022
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(214 337)	92 753	51 485	12 613
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(835 323)	(757 106)	(56 477)	(43 195)
Koszty umów z klientami	(97 445)	(78 259)	(19 186)	(2 489)
Aktywa z tytułu umów z klientami	(330 589)	(303 403)	(27 186)	(25 823)
Należności	(34 749)	(10 225)	(24 710)	14 574
Zapasy	2 714	(422)	3 136	(1 389)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(10 964)	(8 863)	(2 101)	(2 260)
Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	99 276	48 659	(18 745)	(8 024)
Zobowiązania	1 068 533	885 971	73 649	109 763
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	29 639	23 721	10 620	1 736
Pozostałe tytuły	(1 659)	(28 656)	13 743	(29 675)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	(324 904)	(135 830)		
Obciążenie z tytułu podatku odroczonego			4 228	25 831

11. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej netto wartości firmy przedstawiały się następująco:

	2023	2022 Przekształcone
Na 1 stycznia	356 096	197 699
Efekt połączenia spółek	805 787	158 397
Na 31 grudnia	1 161 883	356 096

Zwiększenie wartości firmy w 2023 r. wynika z połączenia P4 z UPC Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2023 r. (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
Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	3 355 523	(1 291 908)	-	2 063 615
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 540 508	(1 788 434)	(778)	751 296
Inne wartości niematerialne	1 790 444	(289 192)	-	1 501 252
	7 686 475	(3 369 534)	(778)	4 316 163

	31 grudnia 2022, przekształcone			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	3 131 603	(1 668 693)	-	1 462 910
Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	2 074 635	(1 529 868)	-	544 767
Inne wartości niematerialne	185 949	(85 556)	-	100 393
	5 392 187	(3 284 117)	-	2 108 070

Rezerwy 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	544 767	100 393	2 108 070
Zwiększenia	787 442	291 532	-	1 078 974
Efekt połączenia spółek	-	127 947	1 451 278	1 579 225
Amortyzacja	(186 737)	(214 724)	(52 192)	(453 653)
Odpis z tyt. utraty wartości	-	(778)	-	(778)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	3 562	1 773	5 335
Zmniejszenia	-	(1 010)	-	(1 010)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	2 063 615	751 296	1 501 252	4 316 163

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2022, przekształcone	1 296 398	507 681	21 332	1 825 411
Zwiększenia	351 648	220 847	-	572 495
Efekt połączenia spółek	-	5 346	88 979	94 325
Amortyzacja	(185 136)	(183 384)	(9 970)	(378 490)
Odpis z tyt. utraty wartości	-	141	-	141
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(5 563)	52	(5 511)
Zmniejszenia	-	(301)	-	(301)
Wartość netto na 31 grudnia 2022, przekształcone	1 462 910	544 767	100 393	2 108 070

13. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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 204 026 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 r.

	31 grudnia 2022			
	Cena nabycia	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
Grunty i budynki	989 180	(266 788)	(11 538)	710 854
Urządzenia informatyczne	423 579	(276 371)	-	147 208
Infrastruktura telekomunikacyjna	2 786 521	(1 720 490)	(1 985)	1 064 046
Pozostałe	255 126	(144 036)	-	111 090
	4 454 406	(2 407 685)	(13 523)	2 033 198

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	710 854	147 208	1 064 046	111 090	2 033 198
Zwiększenia	186 622	33 653	412 723	237 051	870 049
Efekt połączenia spółek	9 923	104 530	347 657	322 763	784 873
Amortyzacja	(50 460)	(61 028)	(370 116)	(115 852)	(597 456)
Odpis z tyt. utraty wartości	(1 953)	-	(833)	-	(2 786)
Przeniesienie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	14 884	-	-	-	14 884
Inne przeniesienia i reklasyfikacje	23 187	56 251	(99 490)	14 683	(5 369)
Zmniejszenia	(3 045)	(1 095)	(226)	(7 520)	(11 886)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	890 012	279 519	1 353 761	562 215	3 085 507

	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2022	517 042	111 191	904 535	77 640	1 610 408
Zwiększenia	377 628	26 109	399 656	64 451	867 844
Efekt połączenia spółek	13 122	6 807	124 012	2 586	146 527
Amortyzacja	(38 169)	(33 953)	(324 334)	(46 593)	(443 049)
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	(5 060)	37 153	(41 068)	14 424	5 449
Zmniejszenia	(195)	(99)	(55)	(1 418)	(1 767)
Wartość netto na 31 grudnia 2022	710 854	147 208	1 064 046	111 090	2 033 198

14. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie

W wyniku sprzedaży 50% udziałów w PŚO (patrz Nota 2.5) w dniu 31 marca 2023 r., PŚO stała się podmiotem współkontrolowanym przez Spółkę. Udziały w PŚO zostały zaklasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcie (joint ventures) i wyceniane są metodą praw własności. Zgodnie z przyjętą metodą wyceny, Spółka prezentuje udziały w PŚO w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie”, ujmując w ich wartości 50% udziału w wyniku netto oraz innych całkowitych dochodach/stratach wypracowanych przez spółkę.

Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia oraz uzgodnienie wartości bilansowej inwestycji we wspólne przedsięwzięcie w 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)

	31 grudnia 2023	31 marca 2023
AKTYWA		
Aktywa trwale razem	5 030 024	4 753 407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135 180	1 253 254
Inne 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 Spółki 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
Udziały w jednostkach zależnych	280 903	7 303 717
Udziały w pozostałych jednostkach	5	508
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	27 584	28 084
Swapy procentowe	-	44 898
Nabyte obligacje jednostek zależnych	210 989	54 996
Należności długoterminowe	19 285	15 520
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	16 020	4 300
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	554 786	7 452 023
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	504	2 274
Swapy procentowe	34 802	80 657
Nabyte obligacje jednostek zależnych	27 161	1 148
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	1 686	1 929
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	64 153	86 008
	618 939	7 538 031

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

Należności z tytułu leasingu zostały opisane w Nocie 22, natomiast swapy procentowane zostały opisane w Nocie 30.

15.1 Udziały w jednostkach zależnych

<u>Udziały w jednostkach zależnych:</u>	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Play Finance 1 S.A.	-	8 603
3S Data Center S.A.	98 750	98 750
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. *	-	1 010
UPC Polska sp. z o.o.**	-	7 055 782
Redge Technologies sp. z o.o.	171 836	139 557
Vortanoria Investments sp. z o.o.	15	15
Grupa Phobos sp. z o.o.	10 302	-
	280 903	7 303 717

<u>Udziały i prawa głosu:</u>	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Play Finance 1 S.A.	-	100%
3S Data Center S.A.	100%	100%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. *	50%	100%
UPC Polska sp. z o.o.	-	100%
Redge Technologies sp. z o.o.	95,0%	92,5%
Vortanoria Investments sp. z o.o.	100%	100%
Grupa Phobos sp. z o.o.	51%	-

* W dniu 31 marca 2023 r., Spółka sprzedała 50% udziałów w spółce Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. (patrz Nota 2.5). Od dnia 1 kwietnia 2023 r. Spółka wycenia udziały w PŚO metodą praw własności, ujmując w zysku / stracie 50% udziału w wyniku netto oraz całkowitych dochodach wypracowanymi przez spółkę. Wartość udziałów w PŚO na dzień 31 grudnia 2023 r. została zaprezentowana w linii „Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie” (patrz Nota 14).

**W dniu 31 sierpnia 2023 r. UPC Polska sp. z o.o. połączyła się z P4.

W sierpniu 2023 r. Spółka nabyła 51% udziałów w Grupie Phobos sp. z o.o.

W dniu 22 grudnia 2023 r. nastąpiła likwidacja spółki Play Finance 1 S.A.

15.2 Należności z tytułu obligacji

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. należności z tytułu obligacji stanowiły obligacje wyemitowane przez spółkę zależną 3S Data Center oraz Vortanoria. Odsetki od tych obligacji naliczane są w oparciu o stopę WIBOR powiększoną o marżę.

W dniu 16 maja 2023 r. Spółka nabyła obligacje serii B3 wyemitowane przez spółkę zależną 3S Data Center S.A. o łącznej wartości 15 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 16 maja 2028 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 3M i płatne w 3-miesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 4 lipca 2023 r. Spółka nabyła obligacje serii A wyemitowane przez spółkę zależną Vortanoria sp. z o.o. o łącznej wartości 148 000 tysięcy złotych. Obligacje zostały nabyte w rozliczeniu ze spłatą pożyczek udzielonych przez P4 dla Vortanorii – patrz Nota 15.3. Termin wykupu obligacji przypada na 4 lipca 2026 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 6M i płatne w 6-miesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 4 października 2023 r. Spółka nabyła obligacje serii B wyemitowane przez spółkę zależną Vortanoria sp. z o.o. o łącznej wartości 10 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 4 października 2026 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 6M i płatne w 6-miesięcznym okresie odsetkowym.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu jest równe wartości księgowej należności z tytułu obligacji.

15.3 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Poniższa tabela przedstawia zestawienie pożyczek wraz ich wartościami nominalnymi (bez naliczonych odsetek) udzielonych przez Spółkę w 2023 r.:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Data zapadalności	Wartość nominalna na	
			31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Redge Technologies sp. z o.o.	28 584	2027	27 584	27 584
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. ¹	2 200	2023	-	2 200
Vortanoria Investments sp. z o.o. ²	50	2023	-	50
3S BOX S.A.	500	2024	500	500
			28 084	30 334

¹ Pożyczka spłacona w dniu 30 marca 2023 r.

² Pożyczka spłacona w dniu 29 maja 2023 r.

Spółka udzieliła pożyczek spółce zależnej Vortanoria: w dniu 31 stycznia 2023 r. na kwotę 58 000 tysięcy złotych oraz w dniu 31 maja 2023 r. P4 na kwotę 86 000 tysięcy złotych, obie na okres 3 lat. Następnie w dniu 4 lipca 2023 r. została zawarta umowa kompensaty pomiędzy P4 i Vortanorią, w wyniku której pożyczki, wraz z naliczonymi odsetkami zostały spłacone w rozliczeniu z obligacjami serii A wyemitowanymi przez Vortanorię i nabytymi przez P4 (patrz Nota 15.2).

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

16. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Towary	198 080	179 159
Towary u dealerów	27 083	29 553
Zapasy w trakcie budowy	397 874	124 011
Odpis aktualizujący wartość towarów	(9 385)	(7 953)
	613 652	324 770

Spółka prezentuje w linii „Zapasy w trakcie budowy” nakłady poniesione w związku z realizacją umów na roboty budowlane na rzecz PŚO oraz nakłady na stacje bazowe podlegające sprzedaży do OTP, wybudowane poza minimalnym limitem określonym w programie BTS (patrz również Nota 2.5 i 2.6).

Odpis aktualizujący wartość zapasów Spółki odnosi się głównie do telefonów i innych urządzeń mobilnych, w przypadku których Spółka 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 osiągnęte 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	1 336 114	988 331
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(135 348)	(108 393)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 200 766	879 938
VAT i inne należności publiczno-prawne	364	58
Pozostałe należności	227	46
Pozostałe należności (netto)	591	104
	1 201 357	880 042

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.

Spółka 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 Spółka 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	(108 393)	(98 493)
- utworzenie	(70 035)	(40 030)
- zmiana w wyniku połączenia Spółek	(32 680)	(2 951)
- wykorzystanie	75 760	33 081
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(135 348)	(108 393)

Należności objęte odpisem to przede wszystkim należności od abonentów, którzy naruszyli warunki umów lub zerwali umowy oraz w stosunku do których Spółka przewiduje naruszenie warunków umowy. Należności objęte odpisem są spisywane w ciężar odpisu, jeśli nie jest prawdopodobne odzyskanie należności.

Decyzja o spisaniu należności podejmowana jest indywidualnie dla każdego kontrahenta, po wyczerpaniu dostępnych możliwości odzyskania należnej kwoty lub w momencie przedawnienia należności.

Ryzyko kredytowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług Spółki 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%	7,7%	54,8%	66,8%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	1 010 368	189 722	24 485	111 539	1 336 114
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(32 855)	(14 618)	(13 410)	(74 465)	(135 348)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	977 513	175 104	11 075	37 074	1 200 766

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			Razem
		od 0 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	ponad 6 miesięcy	
31 grudnia 2022					
Oczekiwana strata kredytowa	4,9%	10,4%	57,2%	75,1%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	761 257	147 623	23 307	56 144	988 331
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(37 489)	(15 397)	(13 326)	(42 181)	(108 393)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	723 768	132 226	9 981	13 963	879 938

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	1 693 502
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(108 762)	(96 645)
	1 739 942	1 596 857

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 Spółka spodziewa się ponieść w przyszłości, odniesione w pozostałe koszty operacyjne (patrz Nota 8), natomiast

„wykorzystanie odpisu” reprezentuje wartość odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do umów z klientami, które zostały rozwiązane w danym okresie.

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

	2023	2022
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 596 857	1 460 945
Zwiększenia	1 574 369	1 484 124
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(1 348 955)	(1 281 381)
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	1 596 857

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	411 891	398 787
Koszty kontraktowe rozpoznane jako aktywa	476 037	401 795
Koszty kontraktowe odniesione w koszty	(429 551)	(388 691)
Efekt połączenia spółek	54 489	-
Na 31 grudnia	512 866	411 891

Koszty umów z klientami rozliczane w czasie obejmują inkrementalne koszty pozyskania i utrzymania kontraktów z klientami (pro wizje 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 Spółki (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	13 333	26 666
	20 599	39 251
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	45 770	9 950
	127 576	81 674

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kasa	693	567
Środki na rachunkach bankowych	178 660	524 388
Pozostałe aktywa pieniężne	4 285	193
	183 638	525 148

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 Spółka jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka 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.	1 971	2 229
Rok 2.	5 756	1 603
Rok 3.	4 195	952
Rok 4.	533	671
Rok 5.	393	506
Rok 6. i kolejne	994	1 436
Niezdyskontowane płatności leasingowe	13 842	7 397
Niezagwarantowana wartość końcowa	-	-
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	3 864	(1 168)
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	17 706	6 229
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	17 706	6 229

Leasing operacyjny

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

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rok 1.	27 763	23 662
Rok 2.	21 007	18 991
Rok 3.	10 925	9 403
Rok 4.	4 298	4 287
Rok 5.	1 304	1 887
Rok 6. i kolejne	533	238
płatności leasingowe łącznie	65 830	58 468

22.2 Spółka jako leasingobiorca

	31 grudnia 2023			
	Wycena początkowa	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość netto
<u>Prawo do użytkowania:</u>				
Grunty i budynki	5 339 539	(1 095 679)	-	4 243 860
Urządzenia informatyczne	21 606	(18 666)	-	2 940
Infrastruktura telekomunikacyjna	131 968	(30 065)	-	101 903
Pozostałe	60 982	(13 170)	-	47 812
	5 554 095	(1 157 580)	-	4 396 515

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2023 r. i 2022 r. W 2023 r. i 2022 r. nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Spółka. Koszt związany z leasingami, dla których Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 24 389 tysięcy złotych w 2023 r. 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	4 719 609	(790 368)	-	3 929 241
Urządzenia informatyczne	22 587	(17 674)	-	4 913
Infrastruktura telekomunikacyjna	63 141	(20 604)	-	42 537
Pozostałe	19 879	(11 803)	-	8 076
	4 825 216	(840 449)	-	3 984 767

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	3 929 241	4 913	42 537	8 076	3 984 767
Zwiększenia	638 880	11	59 736	35 234	733 861
Efekt połączenia spółek	94 586	-	13 551	7 710	115 847
Amortyzacja	(320 617)	(2 017)	(10 377)	(1 308)	(334 319)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	34	-	-	34
Zmniejszenia	(98 230)	(1)	(3 544)	(1 900)	(103 675)
Wartość netto na 31 grudnia 2023	4 243 860	2 940	101 903	47 812	4 396 515

	Prawo do użytkowania:				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenia informatyczne	Infrastruktura telekomunikacyjna	Pozostałe	
Wartość netto na 1 stycznia 2022	3 720 332	7 350	70 007	12 590	3 810 279
Zwiększenia	549 219	-	40 836	-	590 055
Efekt połączenia spółek	8 795	163	(50 274)	640	(40 676)
Amortyzacja	(277 583)	(2 662)	(17 263)	(3 534)	(301 042)
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	62	-	-	62
Zmniejszenia	(71 522)	-	(769)	(1 620)	(73 911)
Wartość netto na 31 grudnia 2022	3 929 241	4 913	42 537	8 076	3 984 767

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	4 045 438	3 772 773
Lokale handlowe	52 280	51 239
Ciemne włókna światłowodowe	41 452	11 952
Centra kolokacyjne	94 612	23 544
Biura i magazyn	41 171	30 660
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	-	200
Środki transportu	24 633	725
	4 299 586	3 891 093
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	191 550	165 441
Lokale handlowe	33 345	29 958
Ciemne włókna światłowodowe	14 434	10 609
Centra kolokacyjne	14 503	7 522
Biura i magazyn	21 266	14 056
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	159	2 369
Środki transportu	11 969	3 311
	287 226	233 266
	4 586 812	4 124 359

Informacje dotyczące kosztów związanych z zobowiązaniami z tytułu leasingu znajdują się w notach 9, 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

Spółka 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. Spółka 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 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 41.19).

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 Przekształcone
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	7 314 823	9 802 020
Długoterminowe obligacje	1 248 669	1 248 331
Swapy procentowe	95 051	80 056
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 400 071	-
	10 058 614	11 130 407
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	264 735	199 906
Krótkoterminowe obligacje	3 545	3 770
Swapy procentowe	87 312	10 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	504 701	177 973
	860 293	392 038
	10 918 907	11 522 445

Swapy procentowane zostały opisane w Nocie 30.

24.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe kredyty bankowe	7 314 823	9 802 020
Krótkoterminowe kredyty bankowe	264 735	199 906
	7 579 558	10 001 926
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	27 379	52 611
średnia ważona efektywna stopa procentowa	7,66%	9,52%

Umowa	Nota	Data uruchomienia	Splata końcowa	Rodzaj splaty	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 P4 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., 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.

Spółka 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. Spółka 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 464 360 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. Spółka wykorzystwała 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 wykorzystywać 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 racie po 6 latach od uruchomienia kredytu lub w ciągu 10 lat po uruchomieniu kredytu w równych ratach po zakończeniu okresu karencji, według decyzji Spółki.

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

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 - narosłe 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. P4 ogłosiła zamiar ustanowienia Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego emitent będzie mógł przeprowadzić szereg emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej 2 miliardów złotych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i pozostających do wykupu.

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

Termin wykupu obligacji serii A przypada na 11 grudnia 2026 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę są wypłacane co pół roku.

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe		
Pożyczka od Iliad S.A.	1 399 774	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	297	-
	1 400 071	-
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		
Pożyczka od UPC sp. z o.o.	-	150 000
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	-	15 242
Odsetki od pożyczek	9 239	856
Pozostałe zobowiązania finansowe	495 462	11 875
	504 701	177 973

W dniu 12 maja 2023 r. Spółka zawarła z Iliad S.A. umowę pożyczki 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 z tytułu pożyczki od UPC zostały rozliczone w dniu 31 sierpnia 2023 r. w wyniku połączenia spółek. Zobowiązania z tytułu pożyczki od Play Finance 1 zostały rozliczone w dniu 22 grudnia 2023 r. w wyniku likwidacji spółki Play Finance 1.

Zobowiązania z tytułu pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują:

- 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 oraz wartości niematerialnych.

Wartości godziwe powyższych zobowiązań zostały zaprezentowane w Nocie 31.

24.4 Zmiany zobowiązań finansowych

	2023	2022
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	10 001 926	3 486 077
Wpływy	214 375	6 484 983
Odsetki naliczone	760 519	611 506
Wydatki na spłatę odsetek	(730 809)	(517 531)
Pozostałe wydatki	(15 776)	(71 377)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(2 641 090)	-
Koszty transakcyjne	(9 587)	8 268
Na 31 grudnia	7 579 558	10 001 926
Obligacje		
Na 1 stycznia	1 252 101	1 249 787
Odsetki naliczone	116 663	85 468
Wydatki na spłatę odsetek	(116 550)	(83 156)
Pozostałe wydatki	(74)	(101)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	-	2
Koszty transakcyjne	74	101
Na 31 grudnia	1 252 214	1 252 101
Leasing		
Na 1 stycznia	4 124 359	3 871 296
Nowe umowy leasingu	466 688	390 406
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	156 709	126 848
Odsetki naliczone	249 107	216 558
Wydatki na spłatę odsetek	(246 789)	(214 917)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(10 148)	2 451
Efekt połączenia spółek	115 464	(35 641)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(268 578)	(232 642)
Na 31 grudnia	4 586 812	4 124 359
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	177 973	29 613
Nowe umowy - zakupy na raty	21 627	23 008
Wpływy - pożyczki wewnątrzgrupowe	1 600 000	150 000
Cash pool	487 850	-
Odsetki naliczone	86 192	4 378
Wydatki na spłatę odsetek	(74 181)	(3 568)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(1 997)	1 075
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(189 426)	(26 533)
Zmiana w wyniku połączenia spółek	(203 266)	-
Na 31 grudnia	1 904 772	177 973

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 Spółki 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	35 183
Pozostałe rezerwy długoterminowe	290 274	117 913
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	88 361	2 742
	423 058	155 838

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	35 183	117 913	2 742	155 838
Zwiększenie	13 353	60 795	176	74 324
Zmiana w wyniku połączenia spółek	2 982	242 670	-	245 652
Przeniesienie	-	(87 991)	87 991	-
Zmniejszenie:	(7 095)	(43 113)	(2 548)	(52 756)
- rozwiązanie rezerw	(6 229)	(20 129)	(2 175)	(28 533)
- wykorzystanie rezerw	(866)	(22 984)	(373)	(24 223)
Na 31 grudnia 2023	44 423	290 274	88 361	423 058

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2022	34 262	100 445	2 561	137 268
Zwiększenie	4 809	9 283	115	14 207
Zmiana w wyniku połączenia spółek	-	10 208	-	10 208
Przeniesienie	-	(66)	66	-
Zmniejszenie:	(3 888)	(1 957)	-	(5 845)
- rozwiązanie rezerw	(3 158)	(844)	-	(4 002)
- wykorzystanie rezerw	(730)	(1 113)	-	(1 843)
Na 31 grudnia 2022	35 183	117 913	2 742	155 838

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

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych (patrz także Nota 39.2) lub wynikają z umów handlowych. Spółka nie ujawnia szczegółowych informacji na temat wysokości

utworzonych rezerw w odniesieniu do poszczególnych postępowań, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

26. Programy motywacyjne

W roku 2023 i 2022 Grupa Iliad (jako następcą Play Communications) prowadziła następujące programy motywacyjne: PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4, VDP 4 bis, Plany Iliad Purple i Plany Iliad, których członkami były osoby zatrudnione w Spółce.

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 Spółki 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 Spółce, 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 Spółce.

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., 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 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 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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 498 006	750 850
Zobowiązania inwestycyjne	299 023	210 259
Zobowiązania publiczno-prawne	432 433	136 970
Inne	21 271	5 013
	2 250 733	1 103 092

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 Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna jak również wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nie przekazanych klientowi końcowemu.

Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. stanowiło zobowiązanie Spółki 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	345 309	235 616
	471 982	366 414

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	359 329	329 247

30. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów typu swap, które mają na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej. Zabezpieczeniem objęty jest dług wynikający z zawartych umów kredytowych oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych Niezabezpieczonych Obligacji serii A i B (patrz Nota 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 udział zabezpieczeń w długi Spółki 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 Spółka 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. Spółka rozpoznała zarówno aktywo jak i zobowiązanie finansowe z tytułu swapów procentowych (patrz również Nota 15 i 24).

Spółka ujmuje efekt wyceny powyższych instrumentów finansowych w części uznanej za efektywne zabezpieczenie w Pozostałych kapitałach rezerwowych (Nota 23.3).

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	34 530	(4 912)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(103 264)	43 940
- przed podatkiem	(127 487)	54 247
- podatek odroczony	24 223	(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.

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

Zakłada się, iż wartości nominalne należności i zobowiązań o terminie wymagalności poniżej 1 roku, pomniejszone o odpis na oczekiwane straty kredytowe, są zbliżone do ich wartości godziwych. Poziom hierarchii wartości godziwej, w ramach którego kategoryzowane są pomiary wartości godziwych przedstawione są w poniższej tabeli:

P4 sp. z o.o.
 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	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 bilansowa	Wartość godziwa	Hierarchia pomiaru wartości godziwej
31 grudnia 2023								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	183 638	-	-	-	183 638	183 638	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	17	-	1 200 766	-	-	1 200 766	1 200 766	*
Pozostałe należności	17	-	591	-	-	591	591	Poziom 2
Swapy procentowe	30	34 802	-	(182 363)	-	(147 561)	(147 561)	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	15.2	-	238 150	-	-	238 150	238 150	Poziom 2
Należności z tytułu pożyczek	15.3	-	28 088	-	-	28 088	28 088	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	22.1	-	17 706	-	-	17 706	17 706	Poziom 2
Należności długoterminowe	15	-	19 285	-	-	19 285	19 285	Poziom 2
Kredyty bankowe	24.1	-	-	-	(7 579 558)	(7 579 558)	(7 606 937)	Poziom 2
Obligacje	24.2	-	-	-	(1 252 214)	(1 252 214)	(1 246 760)	Poziom 1
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22.2	-	-	-	(4 586 812)	(4 586 812)	(4 586 812)	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.3	-	-	-	(1 904 772)	(1 904 772)	(1 904 772)	Poziom 2
		218 440	1 504 586	(182 363)	(15 323 356)	(13 782 693)	(13 804 618)	

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

P4 sp. z o.o.
 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	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 bilansowa	Wartość godziwa	Hierarchia pomiaru wartości godziwej
31 grudnia 2022								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	525 148	-	-	-	525 148	525 148	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług	17	-	879 938	-	-	879 938	879 938	*
Pozostałe należności	17	-	104	-	-	104	104	Poziom 2
Swapy procentowe	30	125 555	-	(90 445)	-	35 110	35 110	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	15.2	-	56 144	-	-	56 144	56 144	Poziom 2
Należności z tytułu pożyczek	15.3	-	30 358	-	-	30 358	30 358	Poziom 2
Należności z tytułu leasingu	22.1	-	6 229	-	-	6 229	6 229	Poziom 2
Należności długoterminowe	15	-	15 520	-	-	15 520	15 520	Poziom 2
Kredyty bankowe	24.1	-	-	-	(10 001 926)	(10 001 926)	(10 054 537)	Poziom 2
Obligacje	24.2	-	-	-	(1 252 101)	(1 252 101)	(1 199 342)	Poziom 1
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22.2	-	-	-	(4 124 359)	(4 124 359)	(4 124 359)	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	24.3	-	-	-	(177 973)	(177 973)	(177 973)	Poziom 2
		650 703	988 293	(90 445)	(15 556 359)	(14 007 808)	(14 007 660)	

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

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

32.1 Ryzyko kredytowe

Znaczącą część należności Spółki stanowią należności billingowe o niskiej wartości jednostkowej. Zgodnie z zasadami Spółki, 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 ponagleń, windykację należności.

Oprócz należności billingowych Spółka 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 Spółki 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
	11,4%	140 537

31 grudnia 2022		
	Udział	Saldo
kontrahent B	6,9%	61 332
kontrahent A	4,1%	36 599
kontrahent C	3,2%	27 990
	14,3%	125 921

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 Spółki (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, Spółka 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.

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, obligacji oraz pożyczek (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 (EURIBOR / WIBOR)	Wpływ na wynik brutto
2023	+500	(99 914)
	-500	99 914
2022	+500	(191 463)
	-500	191 463

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 EURIBOR oraz WIBOR PLN została zastosowana do właściwych niezabezpieczonych zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

32.3 Ryzyko walutowe

Mimo, iż większość przychodów Spółki jest uzyskiwana w złotych, Spółka 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 Spółkę. Następujące instrumenty finansowe mogą być stosowane w celu zminimalizowania ryzyka walutowego wynikającego z transakcji walutowych Spółki:

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

Spółka nie zawierała powyższych kontraktów o istotnej wartości w 2023 oraz 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	16 939	2 403	17	19 359
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	554 436	350	-	554 786
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	1 304 890	31 815	-	1 336 705
Należności z tytułu podatku dochodowego	29 190	115	-	29 305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	169 459	13 099	1 080	183 638
Aktywa	2 074 914	47 782	1 097	2 123 793
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 123 418	175 230	938	4 299 586
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	859 671	622	-	860 293
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	265 918	20 013	1 295	287 226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 181 671	37 482	31 580	2 250 733
Zobowiązania	7 430 678	233 347	33 813	7 697 838
31 grudnia 2022				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	13 353	2 221	20	15 594
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7 451 449	574	-	7 452 023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	955 573	32 862	-	988 435
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	124	-	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	511 402	11 740	2 006	525 148
Aktywa	8 931 781	47 521	2 026	8 981 328
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 781 674	105 674	3 745	3 891 093
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	136 681	16 415	-	153 096
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	366 827	25 211	-	392 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	188 773	42 290	2 202	233 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 051 876	41 102	10 114	1 103 092
Zobowiązania	5 525 831	230 692	16 061	5 772 584

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%	(9 278)
	-5%	9 278
31 grudnia 2022	+5%	(9 159)
	-5%	9 159

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 odroczoney.

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. Spółka 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 Spółka 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

Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:

	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	789 312	8 103 524	15 424	8 908 260
Obligacje	114 162	1 467 513	-	1 581 675
Leasing	533 627	1 854 294	4 565 820	6 953 741
Pozostałe zobowiązania finansowe	115 159	1 612 237	-	1 727 396
	1 552 260	13 037 568	4 581 244	19 171 072

31 grudnia 2022	Niezdyskontowane 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	441 687	1 562 227	4 322 772	6 326 686
Pozostałe zobowiązania finansowe	180 741	-	-	180 741
	1 703 320	14 957 113	4 419 949	21 080 382

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 Spółki, są zakwalifikowane jako wymagalne w okresie ponad 5 lat od daty sprawozdawczej, gdyż Spółka oczekuje, iż będą one rozliczone wyłącznie w wypadku zakończenia współpracy z tymi partnerami.

32.5 Zarządzanie kapitałem

Cele Spółki 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 Spółka bierze pod uwagę m.in. prognozowany wynik finansowy netto, harmonogram spłat zobowiązań finansowych, warunki rynku finansowego i planowane wypłaty dywidendy. Spółka definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu netto. Spółka monitoruje poziom długu netto za pomocą wskaźnika obliczanego dla całej Grupy P4. Grupa P4 ujmuje w długu 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 Spółki:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kredyty konsorcjalne	7 579 558	10 001 926
Obligacje	1 252 214	1 252 101
Leasing	4 586 812	4 124 359
Inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań finansowych wobec udziałowców	6 253	177 973
Całkowity dług	13 424 837	15 556 359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	183 638	525 148
Dług netto	13 241 199	15 031 211

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

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	183 638	525 148
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 194)	-
Cash pool	(487 850)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(306 406)	525 148

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	(206 675)	(170 047)
(Wzrost)/spadek należności	(243 438)	(126 683)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	9 411	1 714
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	159 114	71 173
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	12 046	1 551
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(1 119)	(1 014)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(1 632)	(1 679)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(272 293)	(224 985)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(139 114)	(135 912)
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(46 486)	(13 104)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	57 455	11 923
	(400 438)	(362 078)

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

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

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki, który jest zaangażowany w działalność gospodarczą, który może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, oraz którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników. Cała Grupa P4 (P4 wraz z jej jednostkami zależnymi) została określona jako jeden segment operacyjny,

a wyniki jego działalności ocenia się na podstawie przychodów oraz skorygowanego zysku przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją (wskaźnik EBITDAaL), tylko z punktu widzenia Grupy P4 jako całości.

36. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

36.1 Wynagrodzenie Zarządu

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Komitetu Wykonawczego Spółki poniesione w 2023 r. wyniosły 15 735 tysięcy złotych (19 756 tysięcy złotych w 2022 r.).

Dodatkowo, członkowie Komitetu Wykonawczego P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz nota 26). W 2023 r. Spółka rozpoznała koszty w wysokości 9 942 tysięcy złotych 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 Spółki poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 1 169 tysięcy złotych w 2023 r. oraz 1 289 tysięcy złotych w 2022 r.

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

36.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe należności finansowe	238 578	83 080
Jednostki zależne	238 578	83 080
Krótkoterminowe należności finansowe	27 684	3 422
Jednostki zależne	27 684	3 422
Należności z tytułu dostaw i usług	105 403	25 037
Jednostka dominująca	1 822	15
Pozostałe jednostki powiązane	102 663	5 451
Jednostki zależne	918	19 571
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 414 096	3 558 625
Jednostka dominująca	1 404 274	4 500
Pozostałe jednostki powiązane	-	3 545 568
Jednostki zależne	9 822	8 557
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	500 158	289 915
Jednostka dominująca	17	19
Jednostka dominująca wyższego szczebla	498 745	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	122 641
Jednostki zależne	1 396	167 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	133 234	39 825
Jednostka dominująca	6 554	4 713
Pozostałe jednostki powiązane	115 733	18 590
Jednostki zależne	10 947	16 522

	2023	2022
Wypłata dywidendy	(2 400 000)	(3 410 005)
Jednostka dominująca	(2 400 000)	(3 410 005)
Przychody operacyjne	27 135	51 451
Pozostałe jednostki powiązane	2 044	2 362
Jednostki zależne	25 091	49 089
Koszty operacyjne	(332 026)	(277 134)
Jednostka dominująca	(7 311)	(4 690)
Pozostałe jednostki powiązane	(310 586)	(229 726)
Jednostki zależne	(14 129)	(24 036)
Pozostałe przychody operacyjne	632 437	718 904
Pozostałe jednostki powiązane	599 860	700 275
Jednostki zależne	32 577	18 622
Pozostałe koszty operacyjne	(49)	(9)
Jednostki zależne	(49)	(9)
Przychody finansowe	22 698	29 684
Jednostki zależne	22 698	10 084
Koszty finansowe	(191 493)	(200 204)
Jednostka dominująca	(416)	(313)
Pozostałe jednostki powiązane	(103 037)	(193 425)
Jednostki zależne	(10 518)	(6 466)
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)	
Nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(12 893)	(16 714)
Jednostki zależne	(12 893)	(16 714)
Zakup towarów	(632)	-
Jednostki zależne	(632)	

37. Wynagrodzenie audytora

	2023	2022
Badanie sprawozdań finansowych	1 224	661
Inne usługi poświadczające	199	185
	1 423	846

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 Spółka jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzjach o rezerwacji częstotliwości w pasmach wymienionych w Nocie 12.

39. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

39.1 Warunkowe zobowiązania podatkowe

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

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 umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników ustaleń, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy kapitałowej.

Spółka 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, Spółka 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 ponownie 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 następca prawny 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.

Spółka ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami. Wysokość rezerw stanowi najlepsze oszacowanie kwot kar, które prawdopodobnie Spółka będzie musiała zapłacić. Faktyczna kwota kar, o ile takie zostaną orzeczone, zależy od wielu przyszłych zdarzeń, których rezultat jest niepewny i w związku z tym, kwota rezerw może ulec zmianie w terminie późniejszym. Kwoty wszystkich rezerw, włączając rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, przedstawione zostały w Nocie 25.

40. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 2 stycznia 2024 r. Spółka 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.

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

41. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

41.1 Transakcje w walutach obcych

41.1.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

41.1.2 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.

41.2 Przychody

Kwota przychodów odpowiada wartości wynagrodzenia ustalonego w umowach z klientami z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Spółka 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.

Spółka 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 i 3S 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 Spółka 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 41.13). Wynagrodzenie (cena transakcyjna) podlega alokacji pomiędzy poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia w pakiecie na bazie ich proporcjonalnych indywidualnych cen sprzedaży. Spółka 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 Spółki 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 Spółkę do swoich dystrybutorów, stanowi prowizję zarobioną przez dystrybutorów, którzy działają jako agenci. W takich umowach Spółka 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 Spółka pełni funkcję zleceniodawcy (pryncypała) lub w wysokości należnej prowizji, gdy Spółka pełni funkcję pośrednika (agenta).

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich Spółka uzyskuje za rozmowy i inny ruch inicjowany w innych sieciach zakończony w sieci Play. Spółka 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 Spółka uzyskuje za rozmowy i inny ruch generowany przez klientów sieci zagranicznych, obsługiwany przez sieć Play. Spółka 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 odyskiwany w ramach miesięcznych opłat za świadczenie usług) lub sprzedaż na raty, w której miesięczne raty uiszczane są przez okres umowy, w momencie przekazania sprzętu uiszczana jest także opłata wstępna.

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

41.3 Przychody odsetkowe

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

41.4 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.

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.

41.5 Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Kompensaty zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się jedynie w przypadku, gdy spółka posiada 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.

41.6 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. Spółka 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 Spółkę. 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.

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

Spółka 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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka 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 Spółkę 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 Spółki lub stopy procentowej umowy leasingu.

Okres leasingu ustalony przez Spółkę 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 Spółka 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 Spółka 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.

41.8 Wartości niematerialne

41.8.1 Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

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

41.8.2 Koszty oprogramowania

Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować, unikalnych produktów oprogramowania kontrolowanych przez Spółkę, 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.

41.8.3 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. Spółka przyporządkowuje wartość firmy do całej Grupy P4 jako jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

41.8.4 Wartości niematerialne w budowie

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

41.9 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.

41.10 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. Spółka 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.

41.11 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. Spółka stosuje model uproszczony do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej i wycenia odpis na utratę wartości w wysokości równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia z tytułu należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów z tytułu umów z klientami. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Wyceniając odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności billingowych, Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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,
- Spółka 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 korzyści wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich korzyści wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem. Spółka usuwa z bilansu w szczególności należności, kiedy zostaną one sprzedane do agencji windykacyjnych.

Spółka 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.

41.12 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). Spółka 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. Spółka 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.

Spółka 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.

41.13 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 Spółka spodziewa się przyszłych korzyści w związku z poniesionymi kosztami. Koszty umowy obejmują prowizje od sprzedaży dla dealerów oraz własnych pracowników sprzedaży, które mogą być bezpośrednio powiązane z nową lub kontynuowaną umową. Aktywowane koszty umów z klientami są ujmowane jako aktywa długoterminowe w związku z tym, że Spółka oczekuje, iż korzyści ekonomiczne z nimi związane będzie czerpać w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

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

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

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

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

Aktywowane koszty umowy podlegają odpisowi z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku odłączenia klienta lub gdy wartość bieżąca aktywa przekracza zdyskontowane przyszłe płatności związane z umową. Spółka 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.

41.14 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.

41.15 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.

41.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki o ograniczonej możliwości dysponowania są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów 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.

41.17 Świadczenia emerytalne

Program określonych składek

Spółka 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 Spółka ma obowiązek zapłaty składek emerytalno-rentowych w wymaganym terminie w wysokości ustalonej jako procent wynagrodzenia. Jeżeli Spółka 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.

Spółka nie prowadzi żadnych innych pracowniczych programów emerytalnych.

41.18 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 Spółki, co skutkuje koniecznością wyceny i ujęciem w sprawozdaniu 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 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 notcie 26.

41.19 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do dokonania płatności zobowiązania później niż po 12 miesiącach od daty bilansowej.

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

41.20 Instrumenty pochodne

41.20.1 Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze

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

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

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

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

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

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

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

41.20.2 Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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. Spółka 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 Spółka 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 15.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny zostały ujawnione w 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).

41.21 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.

41.22 Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Spółce 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 Spółki.

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

41.23 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

41.24 Połączenia jednostek gospodarczych

W przypadku połączenia prawnego, gdy łączą się dwa podmioty, przy czym jeden w pełni kontroluje drugi, a w wyniku połączenia stają się jednym podmiotem prawnym, P4 rozlicza połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą stosując metodę „likwidacji ze sprawozdań skonsolidowanych”. Zgodnie z tą metodą aktywa i zobowiązania jednostki, która w wyniku połączenia przestaje istnieć, wyceniane są w księgach jednostki przejmującej na dzień połączenia w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych. Różnica pomiędzy tak określonymi wartościami aktywów i pasywów a wartością księgową inwestycji w jednostkę, która po połączeniu przestaje istnieć, odnoszona jest odpowiednio w przychody finansowe lub koszty finansowe. W sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej dane finansowe jednostki przejmowanej ujmowane są od daty połączenia. Dane finansowe za okres porównywalny nie ulegają przekształceniu.