

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 2022 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 Oszacowanie wartości godziwej	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 Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	16
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	17
3.1 Ryzyko kredytowe.....	17
3.2 Ryzyko stóp procentowych	18
3.3 Ryzyko walutowe.....	18
3.4 Ryzyko płynności.....	20
3.5 Zarządzanie kapitałem.....	21
4. Przychody ze sprzedaży	22
5. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	23
6. Koszty umów z klientami	23
7. Koszty świadczeń pracowniczych	23
8. Koszty usług obcych.....	23
9. Amortyzacja.....	24
10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	24
11. Przychody finansowe i koszty finansowe	25
12. Podatek dochodowy	26
13. Wartości niematerialne.....	29
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	34
16. Koszty umów z klientami	36
17. Instrumenty finansowe	37
18. Pozostałe aktywa finansowe.....	39
18.1 Udziały w jednostkach zależnych	40
18.2 Swapy procentowe	41
18.3 Należności z tytułu obligacji.....	41
18.4 Należności z tytułu udzielonych pożyczek	42
18.5 Należności z tytułu leasingu finansowego	42
18.6 Leasing operacyjny.....	43
19. Zapasy	44
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.....	44
21. Aktywa z tytułu umów z klientami	47
22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	48
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
24. Kapitały własne.....	48
24.1 Kapitał podstawowy.....	48
24.2 Kapitał zapasowy	48

Spis treści sprawozdania finansowego

24.3	Pozostałe kapitały rezerwowe	48
24.4	Zyski zatrzymane.....	49
25.	Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	50
25.1	Kredyty bankowe.....	50
25.1.1	Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. <i>Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”</i>)	50
25.1.2	Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. <i>Senior Facilities Agreement, „SFA”</i>) – spłacone w 2021 roku	51
25.1.3	Umowa Kredytów Terminowych.....	51
25.1.4	Kredyt inwestycyjny.....	51
25.1.5	Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego.....	52
25.1.6	Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego	52
25.2	Obligacje	53
25.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku.....	53
25.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	53
25.3	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	54
25.4	Pozostałe zobowiązania finansowe	55
25.5	Zmiany zobowiązań finansowych.....	56
25.6	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych	57
26.	Rezerwy na zobowiązania	57
27.	Programy motywacyjne	58
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	58
29.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	59
30.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	59
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	59
32.	Wpływ zmian kapitału obrotowego i innych, zmian kosztów z tytułu umów z klientami, zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami, na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	60
33.	Sprawozdawczość segmentów	60
34.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	61
34.1	Wynagrodzenie Zarządu.....	61
34.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
35.	Wynagrodzenie audytora	63
36.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	63
37.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe.....	63
37.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe	63
37.2	Sprawy sądowe i regulacyjne.....	63
38.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	65
39.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości.....	66
39.1	Transakcje w walutach obcych	66
39.1.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	66
39.1.2	Transakcje i salda walutowe	66
39.2	Przychody.....	66
39.3	Przychody odsetkowe	68
39.4	Bieżący podatek dochodowy	68
39.5	Odroczone podatek dochodowy	68
39.6	Rzeczowe aktywa trwałe	69
39.7	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	69
39.8	Wartości niematerialne	72
39.8.1	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych.....	72
39.8.2	Koszty oprogramowania	72
39.8.3	Wartość firmy	72
39.8.4	Wartości niematerialne w budowie	72
39.9	Koszty umów z klientami.....	72
39.10	Utrata wartości aktywów niefinansowych	73
39.11	Zapasy	73
39.12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	74

Spis treści sprawozdania finansowego

39.13	Aktywa z tytułu umów z klientami	74
39.14	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	75
39.15	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	75
39.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	75
39.17	Świadczenia emerytalne	75
39.18	Programy motywacyjne	76
39.19	Zobowiązania finansowe	76
39.20	Instrumenty pochodne	76
39.20.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze	76
39.20.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	77
39.21	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78
39.22	Rezerwy	78
39.23	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	78
39.24	Połączenia jednostek gospodarczych	78

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe P4 sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 1 046 012 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20 047 897 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 849 007 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 729 544 tysięcy złotych oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Warszawa, 15 marca 2023 r.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2022	2021
Przychody operacyjne	4	7 452 072	7 175 794
Przychody ze sprzedaży usług		5 676 251	5 567 347
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 775 821	1 608 447
Koszty operacyjne		(5 724 848)	(5 609 071)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	5	(1 364 719)	(1 662 904)
Koszty umów z klientami	6	(426 805)	(412 779)
Wartość sprzedanych towarów		(1 428 511)	(1 292 490)
Koszty świadczeń pracowniczych	7	(335 061)	(309 378)
Usługi obce	8	(967 582)	(883 544)
Amortyzacja	9	(1 122 581)	(963 266)
Podatki i opłaty		(79 589)	(84 710)
Pozostałe przychody operacyjne	10	844 577	6 310 263
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>		<i>10 355</i>	<i>31 170</i>
Pozostałe koszty operacyjne	10	(303 008)	(330 312)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>		<i>(106 861)</i>	<i>(111 935)</i>
Zysk z działalności operacyjnej		2 268 793	7 546 674
Przychody finansowe	11	38 025	80 376
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	11	<i>37 964</i>	<i>77 945</i>
Koszty finansowe	11	(950 898)	(360 090)
Zysk przed opodatkowaniem		1 355 920	7 266 960
Podatek dochodowy	12	(331 154)	(1 434 821)
Zysk netto		1 024 766	5 832 139
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		258	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		49	-
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	24.3	25 851	28 396
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	24.3	(4 912)	(5 395)
Inne całkowite dochody, netto		21 246	23 001
Całkowite dochody ogółem		1 046 012	5 855 140

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	13	2 464 166	2 023 110
Rzeczowe aktywa trwałe	14	2 033 198	1 610 408
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	3 984 767	3 810 279
Koszty umów z klientami		411 891	398 787
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	18	7 452 023	557 602
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	39 251	47 841
Aktywa trwałe razem		16 385 296	8 448 027
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	324 770	154 154
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	20	880 042	738 043
Aktywa z tytułu umów z klientami	21	1 596 857	1 460 945
Należności z tytułu podatku dochodowego		128	126
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	81 674	63 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	525 148	1 254 819
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	86 008	2 517 862
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.5	167 974	214 600
Aktywa obrotowe razem		3 662 601	6 403 742
AKTYWA RAZEM		20 047 897	14 851 769
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	24	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	24	(184 791)	(191 876)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	1 552 148	23 001
Zyski zatrzymane	24	1 024 764	3 410 003
Kapitał własny razem		2 440 978	3 289 985
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	25	15 021 500	8 408 283
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	26	153 096	134 707
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	12	135 830	141 988
Inne zobowiązania długoterminowe		8 639	10 318
Zobowiązania długoterminowe razem		15 319 065	8 695 296
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25	625 304	228 490
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	28	1 103 092	995 089
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	30	366 414	341 397
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	79 891	1 192 907
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	110 411	106 044
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	26	2 742	2 561
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 287 854	2 866 488
PASYWA RAZEM		20 047 897	14 851 769

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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, netto</u>						
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego		-	-	307	-	307
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	18.2, 24.3	-	-	20 939	-	20 939
Całkowite dochody ogółem		-	-	21 246	1 024 766	1 046 012
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	-	7 085	-	-	7 085
Utworzenie kapitału rezerwowego	24.3	-	-	1 507 901	(1 507 901)	-
Wypłata dywidendy	24.4	-	-	-	(1 902 104)	(1 902 104)
Na 31 grudnia 2022		48 857	(184 791)	1 552 148	1 024 764	2 440 978

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2021		48 857	(198 400)	-	2 763 764	2 614 221
Zysk netto		-	-	-	5 832 139	5 832 139
<u>Inne całkowite dochody, netto</u>						
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	18.2, 24.3	-	-	23 001	-	23 001
Całkowite dochody ogółem		-	-	23 001	5 832 139	5 855 140
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	-	6 524	-	-	6 524
Utworzenie kapitału rezerwowego		-	-	2 846 490	(2 846 490)	-
Wypłata dywidendy	24.4	-	-	(2 846 490)	(2 339 410)	(5 185 900)
Na 31 grudnia 2021		48 857	(191 876)	23 001	3 410 003	3 289 985

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem		1 355 920	7 266 960
Amortyzacja		1 122 581	963 266
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	32	(13 104)	(8 294)
Koszty odsetkowe netto		882 059	229 652
(Zysk)/Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		20 511	(1 507)
Strata na połączeniu		4 977	52 263
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		7 217	(609)
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(521 096)	(5 991 067)
Utrata wartości aktywów trwałych		7 318	5 077
Zmiana stanu rezerw		7 923	(9 568)
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		7 085	6 524
Zmiany kapitału obrotowego i inne	32	(224 985)	125 909
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	32	(135 912)	(37 389)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	32	11 923	31 252
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 532 417	2 632 469
Odsetki otrzymane		10 120	4 086
Podatek dochodowy zapłacony		(1 468 278)	(332 306)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 074 259	2 304 249
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		3 699	4 610
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(1 208 437)	(794 493)
Wpływy ze zbycia infrastruktury	2.5	690 328	6 894 645
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.5	(161 009)	(200 565)
Wpływy z udzielonych pożyczek		1 000	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	18,1	(7 196 364)	(6 245)
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia	2.4	8 146	7 742
Wpływy z należności finansowych	18	639 604	7 560
Udzielone pożyczki	18,4	(50 928)	(2 509 194)
Zakup obligacji		(15 000)	(1 304 779)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 288 961)	2 099 281
Zapłacone dywidendy		-	(3 379 458)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	25.5	6 634 983	4 050 000
Spląty zobowiązań finansowych	25.5	(259 175)	(4 314 055)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(819 172)	(250 992)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(71 478)	(58 561)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		-	512
Pozostałe płatności związane z działalnością finansową		-	(1 823)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 485 158	(3 954 377)
Przepływy pieniężne netto		(729 544)	449 153
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		37	(85)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 254 655	805 587
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		525 148	1 254 655

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 2022 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 „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 2022 r. i okres porównywalny: rok zakończony 31 grudnia 2021 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Działalność 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 z 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 2022 r.

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

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

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

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

2.2 Oszacowanie wartości godziwej

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

Poziom hierarchii wartości godziwej, w ramach którego kategoryzowane są pomiary wartości godziwych, ujawniono w odpowiednich informacjach dodatkowych do Sprawozdania Finansowego dotyczących pozycji wycenianych w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań, które są okresowo ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, 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.

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

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

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

2.3 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd

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 4. Należą do nich:

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

Indywidualne ceny sprzedaży urządzeń mobilnych są ustalane jako koszt własny sprzedanych towarów powiększony o marżę. Indywidualne ceny sprzedaży usług telekomunikacyjnych bazują na cenniku obowiązującym dla zbliżonych 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 zaoferowanie 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 25.3) oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz Nota 15). Dotyczą one między innymi ustalenia grupy umów, które podlegają MSSF 16, ustalenie okresów najmu oraz ustalenie stóp procentowych używanych do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Ustalony przez 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 oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu finansowego dla należności handlowych, aktywów z tytułu umów z klientami, należności leasingowych, środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych. Dla należności z tytułu obligacji Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym na bieżący dzień sprawozdawczy, jeżeli nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia instrumentu. Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana jako oczekiwana wartość bilansowa brutto składnika aktywów finansowych na datę wyceny 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 25.2.1 i 25.2.2) 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 2022 r. rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji (patrz Nota 26) została obliczona przy użyciu stopy dyskontowej wynoszącej 6,86% (3,94% na 31 grudnia 2021 r.) dla części aktywnej infrastruktury i 6,85% dla części pasywnej infrastruktury (3,76% na 31 grudnia 2021 r.), równej oprocentowaniu na dzień raportowy dla obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do zakładanej daty wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.

2.3.6 Odroczonego podatek dochodowy

W trakcie sporządzania sprawozdania finansowego, Spółka ma obowiązek oszacować podatki dochodowe Spółki (patrz Nota 12). 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 2022 r. zidentyfikowano wzrost stóp procentowych jako przesłankę mogącą wskazywać 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 2022 r.

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

Założenia przyjęte w kalkulacji obejmują m.in.: przychody od klientów (ang. usage revenue), marżę na sprzedanych urządzeniach (ang. handset margin), koszty pozyskania i utrzymania klienta, przychody/koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, koszty roamingu krajowego i międzynarodowego, koszty operacyjne (m.in. koszty wynagrodzeń, koszty utrzymania sieci, koszty marketingu czy koszty rozliczeń ze spółką OTP). Zastosowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem (13,03% na dzień 31 grudnia 2022 r.; 10,58% na dzień 31 grudnia 2021 r.) odzwierciedla ryzyko typowe dla działalności Grupy P4. Do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe (na okres od 2028 roku) przyjęto stopę wzrostu 1% (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 0%).

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają przeszłe doświadczenia 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 2022 r. W rezultacie, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

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

Branża usług telekomunikacyjnych podlega znaczącym regulacjom rządowym i ze strony organów nadzoru. Wszelkie przyszłe zmiany w tych regulacjach oraz przepisach prawa telekomunikacyjnego mogą mieć negatywny wpływ na przychody Grupy P4, mogą wymagać od Grupy 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 2023-2027, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli stopa wzrostu użyta do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe byłaby niższa o 1 punkt procentowy, odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli szacowana stopa dyskonta zastosowana do dyskontowania przepływów pieniężnych byłaby wyższa o 1 punkt procentowy niż ta zastosowana w oszacowaniach przez Grupę, odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.

2.4 Połączenia jednostek gospodarczych

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.

P4 rozlicza połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą stosując metodę „likwidacji ze sprawozdań skonsolidowanych” (patrz Nota 39.24). 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 kosztach finansowych (patrz również Nota 11).

Tabela poniżej przedstawia ustalenie wyniku na połączeniu z jednostkami zależnymi:

	2022	2021
Aktywa netto jednostek zależnych na dzień połączenia	102,567	1,031,042
Wartość inwestycji w jednostki zależne na dzień połączenia	(328,081)	(6,305)
Korekty aktywów netto w wyniku połączenia	220,537	(1,077,000)
Strata na połączeniu	(4,977)	(52,263)

2.5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

3. 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.

3.1 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 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 2022		
	%	Saldo
kontrahent B	6,9%	61 332
kontrahent A	4,1%	36 599
kontrahent C	3,2%	27 990
	14,3%	125 921

31 grudnia 2021		
	%	Saldo
kontrahent A	5,9%	46 426
kontrahent C	4,5%	35 588
kontrahent B	3,5%	27 799
	14,0%	109 813

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

- badaniu sytuacji finansowej partnerów handlowych 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.

3.2 Ryzyko stóp procentowych

W 2022 i w 2021 roku ekspozycja na ryzyko stóp procentowych związana była głównie z zadłużeniem o oprocentowaniu zmiennym wynikającym z zawartych umów kredytowych, obligacji oraz pożyczek (Nota 25). Ryzyko to zostało częściowo ograniczone poprzez zawarte umowy typu swap na stopę procentową, których celem było ustalenie stałej stopy procentowej w odniesieniu do części zadłużenia (patrz Nota 18.2).

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
2022	+500	(191 463)
	-500	191 463
2021	+50	(3 405)
	-50	3 405

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

Analiza wrażliwości dla 2022 r. zakłada, że zmiana o 500 punktów bazowych stóp 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.

3.3 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 2022 oraz 2021 roku.

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

	pozycje w PLN (w tys.)	pozycje w EUR prezentowane w PLN (w tys.)	pozycje w pozostałych walutach prezentowane w PLN (w tys.)	Razem
31 grudnia 2022				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	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 finansowe	14 912 081	105 674	3 745	15 021 500
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	136 681	16 415	-	153 096
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	555 601	67 501	2 202	625 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 051 876	41 102	10 114	1 103 092
Zobowiązania	16 656 239	230 692	16 061	16 902 992
31 grudnia 2021				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	11 822	2 134	-	13 956
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	806 719	29 817	-	836 536
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	122	-	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 250 198	3 059	1 562	1 254 819
Aktywa	2 068 743	35 132	1 562	2 105 437
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8 289 501	114 677	4 105	8 408 283
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	118 609	16 098	-	134 707
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	197 135	27 965	3 390	228 490
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	903 415	91 674	-	995 089
Zobowiązania	9 508 660	250 414	7 495	9 766 569

Pozostałe aktywa i pasywa są denominowane w PLN.

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

	Zmiana kursu EUR	Wpływ na wynik brutto
31 grudnia 2022	+5%	(9 159)
	-5%	9 159
31 grudnia 2021	+5%	(10 764)
	-5%	10 764

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 2022 roku pozostała na podobnym poziomie jak w 2021 roku.

3.4 Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

31 grudnia 2022

Niedzdyktowane 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

31 grudnia 2021	Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	136 325	3 931 360	-	4 067 685
Obligacje	54 950	1 481 092	-	1 536 042
Leasing	395 648	1 412 228	4 144 292	5 952 168
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 616	19 623	-	30 239
	597 539	6 844 303	4 144 292	11 586 134

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.

3.5 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 dłuży netto instrumenty dłużne w wartości bilansowej, pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kredyty konsorcjalne	10 001 926	3 486 077
Obligacje	1 252 101	1 249 787
Leasing	4 124 359	3 871 296
Inne zobowiązania	177 973	29 613
Całkowity dług	15 556 359	8 636 773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	525 148	1 254 819
Dług netto	15 031 211	7 381 954

4. Przychody ze sprzedaży

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

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży usług	5 676 251	5 567 347
Usługi detaliczne	4 641 653	4 265 084
Rozliczenia międzyoperatorskie	1 034 598	1 302 263
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 775 821	1 608 447
	7 452 072	7 175 794

	2022	2021
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	3 581 840	3 335 265
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	849 933	728 364
Pozostałe przychody detaliczne	209 880	201 455
	4 641 653	4 265 084

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

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

	2022	2021
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(988 242)	(1 264 001)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(66 667)	(133 333)
Pozostałe koszty usług	(309 810)	(265 570)
	(1 364 719)	(1 662 904)

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

6. Koszty umów z klientami

	2022	2021
Koszty umów z klientami poniesione	(439 908)	(421 074)
Skapitalizowane koszty umów z klientami	401 795	398 611
Amortyzacja i odpis aktualizujący koszty umów z klientami	(388 692)	(390 316)
	(426 805)	(412 779)

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

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Wynagrodzenia	(283 933)	(263 198)
Ubezpieczenia społeczne	(44 043)	(39 656)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(7 085)	(6 524)
	(335 061)	(309 378)

8. Koszty usług obcych

	2022	2021
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(541 067)	(373 760)
Reklama i promocja	(185 556)	(291 690)
Obsługa klientów	(64 941)	(60 342)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(20 233)	(17 958)
Usługi informatyczne	(39 505)	(37 839)
Koszty okołosobowe	(18 720)	(11 918)
Usługi finansowe i prawne	(38 745)	(19 409)
Pozostałe usługi obce	(58 815)	(70 628)
	(967 582)	(883 544)

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

9. Amortyzacja

	2022	2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(443 049)	(391 076)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(378 490)	(344 906)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(301 042)	(227 284)
	(1 122 581)	(963 266)

10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2022	2021
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	10 355	31 170
Jednorazowy zysk na transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej	-	5 387 549
Przychody z partnerstwa	700 275	775 716
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	1 304	84
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16 016	15 627
Inne pozostałe przychody operacyjne	116 627	100 117
	844 577	6 310 263
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(176 441)	(173 123)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(40 030)	(51 840)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(66 831)	(60 095)
Utrata wartości aktywów trwałych	(8 622)	(5 161)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(1 445)	(17 493)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(721)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(9 639)	(21 879)
	(303 008)	(330 312)

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

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Spółka, jako leasingodawca, podnajmuje aktywa, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa wg MSSF 16 (patrz Nota 18.6).

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 uwzględniła m.in. cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzytelności.

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

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

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

11. Przychody finansowe i koszty finansowe

	2022	2021
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	37 964	77 945
Przychody z inwestycji leasingowej netto	30	-
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	31	1 507
Dodatnie różnice kursowe	-	694
Pozostałe	-	230
	38 025	80 376
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(919 828)	(305 672)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(216 558)	(163 977)
- efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	14 612	(1 055)
Strata netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	(20 046)	-
Strata na połączeniu	(4 977)	(52 263)
Ujemne różnice kursowe	(5 946)	-
Pozostałe	(101)	(2 155)
	(950 898)	(360 090)

Przychody z tytułu odsetek w 2022 oraz 2021 roku dotyczą przede wszystkim odsetek od obligacji objętych przez Spółkę a wyemitowanych przez Iliad Purple oraz Spółki z Grupy 3S. Obligacje Iliad Purple zostały całkowicie rozliczone i skompensowane ze zobowiązaniami Spółki z tyt. dywidendy zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 30 maja 2022 r. (patrz również Nota 18.3)

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

Koszty odsetkowe uwzględniają efekt zastosowania instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (korektę związaną z naliczeniem odsetek oraz rozliczeniem swapów procentowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych) – patrz Nota 18.2.

Strata na połączeniu w roku 2022 dotyczy połączenia ze spółkami Virgin Polska Sp. z o.o. oraz 3S S.A., natomiast w 2021 r. połączenia z jednostkami zależnymi Play 3GNS sp. z o.o. i 3GNS sp. z o.o. (patrz Nota 2.4).

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

12. Podatek dochodowy

	2022	2021
Podatek bieżący	(356 985)	(1 418 664)
Podatek odroczony	25 831	(16 157)
Podatek dochodowy	(331 154)	(1 434 821)

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

	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem	1 355 920	7 266 960
Podatek skalkulowany wg stawki podatkowej stosowanej dla dochodu	(257 625)	(1 380 722)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(20 553)	(55 045)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	7 768	2 082
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	1 402	758
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	(5 277)	(1 762)
Zmiana stanu nierozpoznanego podatku odroczonego od strat podatkowych	(52 006)	
Podatkowe skutki udziału w dochodach powiązanych spółek komandytowych	-	(132)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(4 863)	-
Podatek dochodowy	(331 154)	(1 434 821)
Efektywna stopa podatkowa	24,4%	19,7%

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 2022	31 grudnia 2021
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(714 892)	(747 307)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(135 830)	(141 988)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(135 830)	(141 988)
Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	273 717	-
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	52 006	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	-	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	52 006	-
Razem, netto		
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(135 830)	(141 988)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nierozpoznane	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 2023 oraz długoterminowe projekcje finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku od straty na działalności kapitałowej w roku 2022, 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:

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(141 988)	(117 269)
odniesione w rachunek zysków i strat	25 831	(16 157)
odniesione w kapitały	(4 863)	(5 395)
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	(3 192)
zmiana w wyniku połączenia spółek	(14 810)	25
Stan na koniec okresu sprawozdawczego:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(135 830)	(141 988)

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

Aktywo z tytułu podatku odroczonego

	Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2021	-	79 819	21 911	87 324	-	264 664	1	453 719
odniesione w rachunek zysków i strat	-	(26 156)	74	26 042	967	529 676	-	530 603
zmiana w wyniku połączenia spółek	-	59	-	-	-	16	-	75
Na 31 grudnia 2021	-	53 722	21 985	113 366	967	794 356	1	984 397
odniesione w rachunek zysków i strat	-	(8 024)	1 736	8 696	(967)	109 763	(4)	111 200
odniesione w kapitały	-	49	-	-	-	-	-	49
zmiana w wyniku połączenia spółek	-	2 912	-	-	-	(18 148)	263	(14 973)
Na 31 grudnia 2022	-	48 659	23 721	122 062	-	885 971	260	1 080 673

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego

	Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Koszty umów z klientami	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Aktywa z tytułu umów z klientami	Należności	Zapasy	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2021	(10 028)	(206 075)	(74 194)	(2 099)	(270 478)	(6 630)	(818)	(666)	(570 988)
odniesione w rachunek zysków i strat	(1 293)	(515 529)	(1 576)	(4 504)	(7 102)	(17 228)	818	(346)	(546 760)
powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(842)	(2 350)	-	-	-	-	-	-	(3 192)
odniesione w kapitały	-	-	-	-	-	-	-	(5 395)	(5 395)
zmiana w wyniku połączenia spółek	-	-	-	-	-	(54)	-	4	(50)
Na 31 grudnia 2021	(12 163)	(723 954)	(75 770)	(6 603)	(277 580)	(23 912)	-	(6 403)	(1 126 385)
odniesione w rachunek zysków i strat	3 917	(43 195)	(2 489)	(2 260)	(25 823)	14 574	(422)	(29 671)	(85 369)
odniesione w kapitały	-	-	-	-	-	-	-	(4 912)	(4 912)
zmiana w wyniku połączenia spółek	(21 063)	10 043	-	-	-	(887)	-	12 070	163
Na 31 grudnia 2022	(29 309)	(757 106)	(78 259)	(8 863)	(303 403)	(10 225)	(422)	(28 916)	(1 216 503)

13. Wartości niematerialne

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2022	2 779 955	1 854 687	197 699	66 289	4 898 630
Zwiększenia	351 648	220 847	-	-	572 495
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(5 074)	-	52	(5 022)
Efekt połączenia spółek	-	19 097	158 397	119 643	297 137
Zmniejszenia	-	(14 922)	-	(35)	(14 957)
Na 31 grudnia 2022	3 131 603	2 074 635	356 096	185 949	5 748 283
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2022	1 483 557	1 346 865	-	44 957	2 875 379
Amortyzacja	185 136	183 384	-	9 970	378 490
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	489	-	-	489
Efekt połączenia spółek	-	13 751	-	30 664	44 415
Zmniejszenia	-	(14 621)	-	(35)	(14 656)
Na 31 grudnia 2022	1 668 693	1 529 868	-	85 556	3 284 117
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2022	-	141	-	-	141
Wykorzystanie odpisu	-	(141)	-	-	(141)
Na 31 grudnia 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2022	1 462 910	544 767	356 096	100 393	2 464 166

Wartość firmy została rozpoznana głównie w wyniku połączeń ze spółkami zależnymi i pochodzi z danych skonsolidowanych z nabycia Grupy Germanos w roku 2007, nabycia Grupy 3S w dniu 19 sierpnia 2019 r., oraz nabycia Virgin Mobile Polska sp. z o.o. w dniu 9 sierpnia 2020 r.

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.

Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

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

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 2022 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2021	2 779 955	1 672 009	238 301	53 921	4 744 186
Zwiększenia	-	199 783	-	-	199 783
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(17 105)	-	12 368	(4 737)
Zmniejszenia	-	-	(40 602)	-	(40 602)
Na 31 grudnia 2021	2 779 955	1 854 687	197 699	66 289	4 898 630
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2021	1 298 422	1 194 546	-	37 246	2 530 214
Amortyzacja	185 135	152 060	-	7 711	344 906
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	259	-	-	259
Na 31 grudnia 2021	1 483 557	1 346 865	-	44 957	2 875 379
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2021	-	67	-	-	67
Utworzenie odpisu	-	74	-	-	74
Na 31 grudnia 2021	-	141	-	-	141
Wartość netto na 31 grudnia 2021	1 296 398	507 681	197 699	21 332	2 023 110

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2022	758 231	354 041	2 380 156	5 744	191 555	3 689 727
Zwiększenia	377 628	26 109	399 656	3 290	61 161	867 844
Przeniesienia i reklasyfikacje	(5 094)	37 153	(41 523)	485	13 939	4 960
Efekt połączenia spółek	16 097	13 150	136 494	4 259	1 230	171 230
Zmniejszenia	(12 786)	(6 874)	(88 262)	(90)	(26 447)	(134 459)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(144 896)	-	-	-	-	(144 896)
Na 31 grudnia 2022	989 180	423 579	2 786 521	13 688	241 438	4 454 406
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2022	238 269	242 850	1 472 336	385	119 274	2 073 114
Amortyzacja	38 169	33 953	324 334	98	46 495	443 049
Przeniesienia i reklasyfikacje	(34)	-	(455)	-	-	(489)
Efekt połączenia spółek	2 975	6 343	12 482	2 280	623	24 703
Zmniejszenia	(12 591)	(6 775)	(88 207)	(18)	(25 101)	(132 692)
Na 31 grudnia 2022	266 788	276 371	1 720 490	2 745	141 291	2 407 685
Trwała utrata wartości						
Na 1 stycznia 2022	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	8 618	-	(1 300)	-	-	7 318
Na 31 grudnia 2022	11 538	-	1 985	-	-	13 523
Wartość netto na 31 grudnia 2022	710 854	147 208	1 064 046	10 943	100 147	2 033 198

W grupie „Budynki i budowle” prezentowane są głównie koszty prac budowlanych oraz materiałów użytych do przystosowania wynajmowanych nieruchomości (np. powierzchni dachowych) w celu zainstalowania urządzeń telekomunikacyjnych 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 204 026 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 365 626 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2021 r.

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 2022 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2021	573 586	319 211	2 066 822	4 151	148 362	3 112 132
Zwiększenia	369 135	26 711	357 487	4 681	46 980	804 994
Przeniesienia i reklasyfikacje	(3 597)	11 666	(5 981)	476	2 164	4 728
Zmniejszenia	(6 114)	(3 615)	(38 172)	(3 564)	(5 941)	(57 406)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(174 779)	68	-	-	(10)	(174 721)
Na 31 grudnia 2021	758 231	354 041	2 380 156	5 744	191 555	3 689 727
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2021	215 565	210 590	1 214 072	3 583	90 942	1 734 752
Amortyzacja	24 589	36 093	296 427	(126)	34 093	391 076
Przeniesienia i reklasyfikacje	(16)	(259)	9	-	7	(259)
Zmniejszenia	(6 081)	(3 602)	(38 172)	(3 072)	(5 771)	(56 698)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 212	28	-	-	3	4 243
Na 31 grudnia 2021	238 269	242 850	1 472 336	385	119 274	2 073 114
Trwała utrata wartości						
Na 1 stycznia 2021	1 214	-	-	-	23	1 237
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisu	1 741	-	3 285	-	(23)	5 003
Wykorzystanie odpisu	(35)	-	-	-	-	(35)
Na 31 grudnia 2021	2 920	-	3 285	-	-	6 205
Wartość netto na 31 grudnia 2021	517 042	111 191	904 535	5 359	72 281	1 610 408

15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2022	71 521	4 183 072	23 574	97 979	23 088	4 399 234
Zwiększenia	46 804	495 998	-	40 836	-	583 638
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	6 417	-	-	-	6 417
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	62	-	-	62
Efekt połączenia spółek	1 409	9 827	294	(71 159)	830	(58 799)
Zmniejszenia	(42 458)	(52 981)	(1 343)	(4 515)	(4 039)	(105 336)
Na 31 grudnia 2022	77 276	4 642 333	22 587	63 141	19 879	4 825 216
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2022	9 780	524 481	16 224	27 972	10 498	588 955
Amortyzacja	9 281	266 618	2 662	17 263	3 534	299 358
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	1 684	-	-	-	1 684
Efekt połączenia spółek	353	2 088	131	(20 885)	190	(18 123)
Zmniejszenia	(5 220)	(18 697)	(1 343)	(3 746)	(2 419)	(31 425)
Na 31 grudnia 2022	14 194	776 174	17 674	20 604	11 803	840 449
Wartość netto na 31 grudnia 2022	63 082	3 866 159	4 913	42 537	8 076	3 984 767

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2022 i 2021 r. W 2022 i 2021 r. nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest 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 28 344 tysięcy złotych w 2022 r. i 21 116 tysięcy złotych w 2021 r.

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

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 2022 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2021	39 777	588 050	22 461	54 578	26 547	731 413
Zwiększenia	62 497	3 654 093	1 700	48 917	3 046	3 770 253
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	14 978	-	-	-	14 978
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	9	-	-	9
Zmniejszenia	(30 753)	(74 049)	(596)	(5 516)	(6 505)	(117 419)
Na 31 grudnia 2021	71 521	4 183 072	23 574	97 979	23 088	4 399 234
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2021	4 946	335 493	12 029	18 591	12 432	383 491
Amortyzacja	6 869	188 507	4 791	13 457	2 351	215 975
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	11 309	-	-	-	11 309
Zmniejszenia	(2 035)	(10 828)	(596)	(4 076)	(4 285)	(21 820)
Na 31 grudnia 2021	9 780	524 481	16 224	27 972	10 498	588 955
Wartość netto na 31 grudnia 2021	61 741	3 658 591	7 350	70 007	12 590	3 810 279

Istotne zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w grupie „Budynki i budowle” w 2021 r. wynika przede wszystkim z umowy najmu powierzchni na infrastrukturze pasywnej od OTP (patrz również Nota 2.5).

16. Koszty umów z klientami

	2022	2021
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	819 299	787 278
Zwiększenia	401 795	398 611
Zmniejszenia - zakończone umowy	(378 965)	(366 590)
Na 31 grudnia	842 129	819 299
Umorzenie		
Na 1 stycznia	420 512	396 785
Zwiększenia (w tym utrata wartości)	388 692	390 316
Zmniejszenia (w tym utrata wartości) - zakończone umowy	(378 966)	(366 589)
Na 31 grudnia	430 238	420 512
Wartość netto na 31 grudnia	411 891	398 787

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

17. Instrumenty finansowe

	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
31 grudnia 2022							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	525 148	-	-	-	23	525 148	525 148
Należności z tytułu dostaw i usług	-	879 938	-	-	20	879 938	879 938
Pozostałe należności	-	104	-	-	20	104	104
Swapy procentowe	125 555	-	(90 445)	-	18.2	35 110	35 110
Należności z tytułu obligacji	-	56 144	-	-	18.3	56 144	56 144
Należności z tytułu pożyczek	-	30 358	-	-	18.4	30 358	30 358
Należności z tytułu leasingu	-	6 229	-	-	18.5	6 229	6 229
Inwestycje długoterminowe	-	7 304 225	-	-	18	7 304 225	7 304 225
Należności długoterminowe	-	15 520	-	-	18	15 520	15 520
Kredyty bankowe	-	-	-	(10 001 926)	25.1	(10 001 926)	(10 054 537)
Obligacje	-	-	-	(1 252 101)	25.2	(1 252 101)	(1 199 342)
Leasing	-	-	-	(4 124 359)	25.3	(4 124 359)	(4 124 359)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(177 973)	25.4	(177 973)	(177 973)
	650 703	8 292 518	(90 445)	(15 556 359)		(6 703 583)	(6 703 435)

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 2022 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
31 grudnia 2021							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 254 819	-	-	-	23	1 254 819	1 254 819
Należności z tytułu dostaw i usług	-	737 870	-	-	20	737 870	737 870
Pozostałe należności	-	173	-	-	20	173	173
Swapy procentowe	29 902	-	-	-	18.2	29 902	29 902
Należności z tytułu obligacji	-	2 615 686	-	-	18.3	2 615 686	2 615 686
Inwestycje długoterminowe	-	415 994	-	-	18	415 994	415 994
Należności długoterminowe	-	13 882	-	-	18	13 882	13 882
Kredyty bankowe	-	-	-	(3 486 077)	25.1	(3 486 077)	(3 511 578)
Obligacje	-	-	-	(1 249 787)	25.2	(1 249 787)	(1 261 815)
Leasing	-	-	-	(3 871 296)	25.3	(3 871 296)	(3 871 296)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	(29 613)	25.4	(29 613)	(29 613)
	1 284 721	3 783 605	-	(8 636 773)		(3 568 447)	(3 605 976)

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Udziały w jednostkach zależnych	7 303 717	415 994
Swapy procentowe	44 898	27 727
Nabyte obligacje jednostek zależnych	54 996	99 999
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	28 084	-
Należności długoterminowe	15 520	13 882
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	4 300	-
Udziały w pozostałych jednostkach	508	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7 452 023	557 602
Swapy procentowe	80 657	2 175
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	2 274	-
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	1 929	-
Nabyte obligacje jednostek zależnych	1 148	683
Nabyte obligacje jednostki dominującej	-	2 515 004
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	86 008	2 517 862
	7 538 031	3 075 464

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

18.1 Udziały w jednostkach zależnych

<u>Udziały w jednostkach zależnych:</u>	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Play Finance 1 S.A.	8 603	8 603
3S S.A.	-	337 159
3S Data Center S.A.	98 750	-
Virgin Mobile Polska sp. z o.o.	-	70 232
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.	1 010	-
UPC Polska sp. z o.o.	7 055 782	-
Redge Technologies sp. z o.o.	139 557	-
Vortanoria Investments sp. z o.o.	15	-
	7 303 717	415 994

<u>Udziały i prawa głosu:</u>	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Play Finance 1 S.A.	100%	100%
3S S.A. ¹	-	100%
3S Data Center S.A.	100%	100%
Virgin Mobile Polska sp. z o.o. ²	-	100%
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o. ³	100%	-
UPC Polska sp. z o.o. ⁴	100%	-
Redge Technologies sp. z o.o. ⁵	92,5%	-
Vortanoria Investments sp. z o.o. ⁶	100%	-

¹ W dniu 30 listopada 2022 r. 3S S.A. połączyła się z P4. (patrz Nota 2.4)

² W dniu 31 maja 2022 r. spółka Virgin Mobile Polska sp. z o.o. połączyła się z P4. (patrz Nota 2.4)

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

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

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

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

18.2 Swapy procentowe

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

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

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

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

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

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

18.3 Należności z tytułu obligacji

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

Na 31 grudnia 2022 r. należności z tytułu obligacji stanowiły obligacje wyemitowane przez spółkę zależną 3S Data Center. Odsetki od tych obligacji naliczane są w oparciu o stopę WIBOR 3M powiększoną o marżę i płatne w okresach 3-miesięcznych.

W dniu 30 listopada 2022 r., w wyniku połączenia P4 z jednostką zależną, rozliczone zostały należności z tytułu obligacji 3S serii A na kwotę 60 000 tysięcy złotych.

W dniu 28 maja 2021 r. P4 nabyła obligacje serii A wyemitowane przez spółkę Iliad Purple w wartości 2 516 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 28 maja 2022 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 1 kwietnia 2022 r. miał miejsce częściowy wcześniejszy wykup obligacji serii A przez Iliad Purple, nabytych przez Spółkę w dniu 28 maja 2021 r., w kwocie 621 383 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 30 maja 2022 r. nastąpiło rozliczenie pozostałych należności z tytułu obligacji serii A wyemitowanymi przez Iliad Purple, ze zobowiązaniem Spółki wobec wspólnika z tytułu dywidendy. Kwota kompensaty wyniosła 1 902 104 tysięcy złotych. W wyniku powyższego na dzień 31 grudnia 2022 r. należności Spółki z tyt. obligacji zostały całkowicie rozliczone.

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

18.4 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

Poniższa tabela przedstawia zestawienie pożyczek wraz ich wartościami nominalnymi (bez naliczonych odsetek) udzielonych przez Spółkę w 2022 r.:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Data zapadalności	Wartość nominalna na	
			31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Redge Technologies sp. z o.o.	28 584	2027	27 584	-
Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.	2 200	2023	2 200	-
Vortanoria Investments sp. z o.o.	50	2023	50	-
3S BOX S.A. ¹	500	2024	500	-
3S S.A. ²	20 000	2022	-	-
			30 334	-

¹ Pożyczka ujęta w księgach P4 w ramach połączenia z 3S S.A. w dniu 30 listopada 2022 r.

² Pożyczka została rozliczona w ramach połączenia spółek P4 i 3S S.A. w dniu 30 listopada 2022 r.

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

18.5 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 2022 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 2022	31 grudnia 2021
Rok 1.	2 229	-
Rok 2.	1 603	-
Rok 3.	952	-
Rok 4.	671	-
Rok 5.	506	-
Rok 6. i kolejne	1 436	-
Niezdyskontowane płatności leasingowe	7 397	-
Niezagwarantowana wartość końcowa	-	-
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	(1 168)	-
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	6 229	-
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	6 229	-

18.6 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 w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz Nota 10) w linii „Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania”.

Analiza wymagalności płatności z tytułu leasingu operacyjnego, które P4 spodziewa się otrzymać na odpowiednie daty bilansowe została przedstawiona poniżej:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rok 1.	23 662	12 934
Rok 2.	18 991	9 231
Rok 3.	9 403	6 633
Rok 4.	4 287	2 796
Rok 5.	1 887	1 284
Rok 6. i kolejne	238	466
płatności leasingowe łącznie	58 468	33 344

19. Zapasy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Towary	179 159	132 378
Towary u dealerów	29 553	29 701
Zapasy w trakcie budowy	124 011	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	(7 953)	(7 925)
	324 770	154 154

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów 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 osiągnane zarówno z tytułu sprzedaży towarów, jak i z tytułu sprzedaży powiązanych usług telekomunikacyjnych. Zapasy przeznaczone do sprzedaży poza ofertami promocyjnymi są wyceniane w niższej z dwóch wartości: koszt nabycia lub wartość netto możliwa do uzyskania.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

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

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

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług	988 331	836 363
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(108 393)	(98 493)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	879 938	737 870
VAT i inne należności publiczno-prawne	58	25
Pozostałe należności	46	148
Pozostałe należności (netto)	104	173
	880 042	738 043

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.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. należności z tytułu dostaw i usług o wartości 108 393 tysięcy złotych (31 grudnia 2021 r.: 98 493 tysięcy złotych) były objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Należności objęte odpisem to przede wszystkim należności od abonentów, którzy naruszyli warunki umów lub zerwali umowy oraz w stosunku do których Spółka przewiduje naruszenie warunków umowy.

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

	2022	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(98 493)	(116 957)
- utworzenie	(40 030)	(51 840)
- zmiana w wyniku połączenia Spółek	(2 951)	-
- wykorzystanie	33 081	70 304
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(108 393)	(98 493)

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.

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 2022 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2022					
Oczekiwana strata kredytowa	4,9%	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

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2021					
Oczekiwana strata kredytowa	5,0%	9,6%	54,5%	78,7%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	639 970	119 656	23 209	53 528	836 363
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(32 196)	(11 509)	(12 641)	(42 147)	(98 493)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	607 774	108 147	10 568	11 381	737 870

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

21. Aktywa z tytułu umów z klientami

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 693 502	1 554 427
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(96 645)	(93 482)
	1 596 857	1 460 945

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

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

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

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

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

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

	2022	2021
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na początek okresu	1 460 945	1 423 556
Zwiększenia	1 484 124	1 353 188
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(1 281 381)	(1 255 704)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(66 831)	(60 095)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Stan na koniec okresu	1 596 857	1 460 945

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

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

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

22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	12 585	7 841
Inne	26 666	40 000
	39 251	47 841
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	9 401	5 877
Koszty dystrybucji i sprzedaży	6 726	7 058
Utrzymanie sieci i systemów IT	7 264	6 829
Inne	58 283	43 429
	81 674	63 193

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kasa	567	343
Środki na rachunkach bankowych	524 388	1 254 108
Pozostałe aktywa pieniężne	193	368
	525 148	1 254 819

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

24. Kapitały własne

24.1 Kapitał podstawowy

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

24.2 Kapitał zapasowy

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

24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Spółka odnosi w pozostałe kapitały rezerwowe efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za efektywne zabezpieczenie (patrz Nota 18.2), jak również zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

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

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

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

24.4 Zyski zatrzymane

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

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

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

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

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

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

25. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Wartość kosztów pozyskania finansowania jest uwzględniona w kalkulacjach efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa odzwierciedla koszty odsetek oraz amortyzację kosztów pozyskania finansowania (patrz również nota 39.19).

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	9 802 020	3 474 499
Długoterminowe obligacje	1 248 331	1 248 072
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 891 093	3 666 220
Swapy procentowe	80 056	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	19 492
	15 021 500	8 408 283
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	199 906	11 578
Krótkoterminowe obligacje	3 770	1 715
Zobowiązania z tytułu leasingu	233 266	205 076
Swapy procentowe	10 389	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	177 973	10 121
	625 304	228 490
	15 646 804	8 636 773

Swapy procentowane zostały opisane w Nocie 18.2

25.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe kredyty bankowe	9 802 020	3 474 499
Krótkoterminowe kredyty bankowe	199 906	11 578
	10 001 926	3 486 077

wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	52 611	25 501
średnia ważona efektywna stopa procentowa	9,52%	3,76%

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

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

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

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

Umowa TRFA wymienia również określone dozwolone transakcje nabycia. Wszelkie transakcje nabycia poza tą listą wymagają uprzedniej pisemnej zgody kredytodawców. Zgodnie z TRFA Grupa 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.

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

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

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

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

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

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

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

25.1.3 Umowa Kredytów Terminowych

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

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

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

25.1.4 Kredyt inwestycyjny

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

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

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

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

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

25.1.5 Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego

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

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

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

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

25.1.6 Kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego

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

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

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

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

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

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

25.2 Obligacje

25.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku

W dniu 23 października 2019 r. 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. Pierwsza wypłata odsetek nastąpiła 13 czerwca 2020 r.

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

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

25.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku

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

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

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

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

25.3 Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	3 772 773	3 528 757
Lokale handlowe	51 239	41 060
Ciemne włókna światłowodowe	11 952	34 947
Centra kolokacyjne	23 544	20 083
Biura i magazyn	30 660	35 436
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	200	2 387
Środki transportu	725	3 550
	3 891 093	3 666 220
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	165 441	140 245
Lokale handlowe	29 958	27 220
Ciemne włókna światłowodowe	10 609	14 746
Centra kolokacyjne	7 522	5 943
Biura i magazyn	14 056	8 166
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	2 369	4 112
Środki transportu	3 311	4 644
	233 266	205 076
	4 124 359	3 871 296

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

25.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe		
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	-	14 948
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4 544
	<hr/>	<hr/>
	-	19 492
 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	856	46
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 875	10 075
	<hr/>	<hr/>
	177 973	10 121

W dniu 8 września 2022 r. Spółka zawarła krótkoterminową umowę pożyczki z jednostką zależną UPC na kwotę 150 000 tysięcy zł. Odsetki od pożyczki kalkulowane są w oparciu o zmienną stopę procentową (WIBOR 3M plus marża).

Zobowiązania wobec Play Finance 1 wynikają z umowy pożyczki podpisanej w dniu 12 kwietnia 2016 r. wraz z późniejszymi aneksami. Odsetki są kalkulowane jako 6M EURIBOR powiększony o marżę.

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

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

Wartości godziwe powyższych zobowiązań zostały zaprezentowane w Nocie 17.

25.5 Zmiany zobowiązań finansowych

	2022	2021
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	3 486 077	3 522 864
Wpływy	6 484 983	4 050 000
Odsetki naliczone	611 506	112 020
Wydatki na spłatę odsetek	(517 531)	(67 610)
Pozostałe wydatki	(71 377)	(57 271)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	-	(4 087 644)
Koszty transakcyjne	8 268	13 718
Na 31 grudnia	10 001 926	3 486 077
Obligacje		
Na 1 stycznia	1 249 787	1 248 538
Odsetki naliczone	85 468	26 749
Wydatki na spłatę odsetek	(83 156)	(25 500)
Pozostałe wydatki	(101)	(1 290)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	2	-
Koszty transakcyjne	101	1 290
Na 31 grudnia	1 252 101	1 249 787
Leasing		
Na 1 stycznia	3 871 296	355 976
Nowe umowy leasingu	390 406	3 700 706
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	126 848	11 574
Odsetki naliczone	216 558	163 977
Wydatki na spłatę odsetek	(214 917)	(155 931)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	2 451	456
Zmiana wynikająca z połączenia ze spółką 3S	(35 641)	-
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(232 642)	(205 462)
Na 31 grudnia	4 124 359	3 871 296
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	29 613	70 827
Nowe umowy - zakupy na raty	23 008	28 156
Wpływy - pożyczki wewnątrzgrupowe	150 000	-
Odsetki naliczone	4 378	1 961
Wydatki na spłatę odsetek	(3 568)	(1 951)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	1 075	(149)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(26 533)	(20 949)
Zmiana w wyniku połączenia spółek	-	(48 282)
Na 31 grudnia	177 973	29 613

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

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

25.6 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

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

26. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	35 183	34 262
Pozostałe rezerwy długoterminowe	117 913	100 445
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 742	2 561
	155 838	137 268

Zmiany rezerw zostały przedstawione poniżej:

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2022	34 262	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	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2021	29 315	110 032	2 534	141 881
Zwiększenie	29 339	38 663	27	68 029
Zmiana w wyniku połączenia spółek	-	7	-	7
Zmniejszenie:	(24 392)	(48 257)	-	(72 649)
- rozwiązanie rezerw	(23 935)	(2 329)	-	(26 264)
- wykorzystanie rezerw	(457)	(45 928)	-	(46 385)
Na 31 grudnia 2021	34 262	100 445	2 561	137 268

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

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

27. Programy motywacyjne

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

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

Sposób wyceny programów motywacyjnych przejętych przez Grupę Iliad od Play Communication w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na 31 grudnia 2022 r. nie zmienił się i jest taki sam jak w sprawozdaniu finansowym za 2021 r.

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

Plan Iliad Purple

W roku 2021 Iliad Purple ustanowił plan motywacyjny rozliczany w instrumentach kapitałowych. Do programu przystąpili kluczowi pracownicy zatrudnieni w 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 Holdco II

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

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

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	750 850	739 583
Zobowiązania inwestycyjne	210 259	163 399
Zobowiązania publiczno-prawne	136 970	87 730
Inne	5 013	4 377
	1 103 092	995 089

29. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

30. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania 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 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. stanowiło zobowiązanie Spółki do świadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Usługi pre-paid	130 798	124 494
Usługi kontraktowe	235 616	216 903
	366 414	341 397

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

	2022	2021
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	329 247	98 502

31. 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. Naliczone odsetki są wyłączone ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	525 148	1 254 819
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(164)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	525 148	1 254 655

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

	2022	2021
(Wzrost)/spadek zapasów	(170 047)	(14 105)
(Wzrost)/spadek należności	(126 683)	(43 358)
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 714	(72 353)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	71 173	224 111
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 551	32 269
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(1 014)	(594)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(1 679)	(61)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(224 985)	125 909
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(13 104)	(8 294)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(135 912)	(37 389)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	11 923	31 252
	(362 078)	111 478

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

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

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

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

33. 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.

34. Transakcje z jednostkami powiązаными

34.1 Wynagrodzenie Zarządu

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Komitetu Wykonawczego Spółki poniesione w 2022 r. wyniosły 19 756 tysięcy złotych (18 239 tysięcy złotych w 2021 r.).

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

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów Spółki poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 1 289 tysięcy złotych w 2022 r. oraz 2 051 tysięcy złotych w 2021 r.

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

34.2 Transakcje z podmiotami powiązаными

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

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe należności finansowe	83 080	99 999
Jednostki zależne	83 080	99 999
Krótkoterminowe należności finansowe	3 422	2 515 687
Jednostka dominująca	-	2 515 004
Jednostki zależne	3 422	683
Należności z tytułu dostaw i usług	25 037	17 219
Jednostka dominująca	15	8
Pozostałe jednostki powiązane	5 451	6 828
Jednostki zależne	19 571	10 383
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 558 625	3 387 367
Jednostka dominująca	4 500	4 500
Pozostałe jednostki powiązane	3 545 568	3 339 220
Jednostki zależne	8 557	43 647
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	289 915	116 052
Jednostka dominująca	19	4
Pozostałe jednostki powiązane	122 641	107 218
Jednostki zależne	167 255	8 830
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 825	14 293
Jednostka dominująca	4 713	-
Pozostałe jednostki powiązane	18 590	8 694
Jednostki zależne	16 522	5 599

	2022	2021
Wypłata dywidendy	(3 410 005)	(5 185 900)
Jednostka dominująca	(3 410 005)	(5 185 900)
Nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(16 714)	-
Jednostki zależne	(16 714)	-
Przychody ze sprzedaży usług	43 201	52 267
Pozostałe jednostki powiązane	2 362	1 000
Jednostki zależne	40 839	51 267
Pozostałe przychody detaliczne	8 250	-
Jednostki zależne	8 250	-
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(22 996)	(34 493)
Pozostałe jednostki powiązane	(6 178)	(2 647)
Jednostki zależne	(16 818)	(31 846)
Koszty umów z klientami	(1 792)	-
Jednostki zależne	(1 792)	-
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(226 338)	(147 423)
Pozostałe jednostki powiązane	(223 548)	(147 423)
Jednostki zależne	(2 790)	-
Usługi finansowe i prawne	(25 559)	(4 457)
Jednostka dominująca	(4 690)	(4 457)
Jednostka dominująca wyższego szczebla	(18 682)	-
Jednostki zależne	(2 187)	-
Usługi informatyczne	(1 234)	-
Jednostki zależne	(1 234)	-
Reklama i promocja	2 017	-
Jednostki zależne	2 017	-
Pozostałe usługi obce	(1 232)	(4 302)
Jednostki zależne	(1 232)	(4 302)
Pozostałe przychody operacyjne	718 904	6 924 677
Jednostka dominująca	7	42
Pozostałe jednostki powiązane	700 275	6 922 933
Jednostki zależne	18 622	1 702
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	-
Jednostki zależne	(9)	-
Przychody odsetkowe	29 684	70 074
Jednostka dominująca	19 600	67 420
Jednostki zależne	10 084	2 654
Pozostałe przychody finansowe	-	230
Jednostka dominująca	-	230
Koszty odsetkowe	(200 204)	(135 588)
Jednostka dominująca	(313)	(49)
Pozostałe jednostki powiązane	(193 425)	(135 305)
Jednostki zależne	(6 466)	(234)

35. Wynagrodzenie audytora

	2022	2021
Badanie sprawozdań finansowych	661	850
Inne usługi poświadczające	185	531
	846	1 381

36. Wymagania rezerwacji częstotliwości

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

37. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

37.1 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. Mogą zostać wprowadzone inne obowiązki sprawozdawczości podatkowej lub zapewnienia zgodności z przepisami, lub nowe przepisy podatkowe, co również mogłoby 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 tworzonej 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.

37.2 Sprawy sądowe i regulacyjne

W kwietniu 2013 r. Sferia S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz Polska Izba Radiodfuzji Cyfrowej („PIRC”) złożyły wnioski o unieważnienie przetargu na częstotliwości 1800 MHz w całości ze względu na naruszenia zasad otwartych, przejrzystych, niedyskryminacyjnych i proporcjonalnych procedur mających na celu przydział częstotliwości i na

błędną ocenę ofert w pierwszym etapie przetargu, w wyniku których doszło do odrzucenia ofert Sferii i Emitela. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 27 października 2015 r. odmówił unieważnienia przetargu. Polkomtel, PIRC i Sferia złożyły do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, zakończone wydaniem ww. decyzji. W maju 2016 r. P4 złożył odpowiedź na wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, domagając się utrzymania decyzji o odmowie unieważnienia przetargu. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 3 sierpnia 2016 r. utrzymał w mocy decyzją odmawiającą unieważnienia przetargu na częstotliwości 1800 MHz. Powyższa decyzja Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej została zaskarżona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przez Polkomtel, PIRC i Sferię. Wyrokiem z dnia 25 września 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił wszystkie trzy skargi. Od powyższych wyroków Polkomtel, PIRC and Sferia odwołały się do Naczelnego Sądu Administracyjnego, jednakże PIRC w dniu 10 października 2018 r. cofnęła skargę kasacyjną. W dniu 25 czerwca 2021 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu. Wyrokiem z dnia 10 marca 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargi. Polkomtel i Sferia zaskarżyły wyrok do NSA. W dniu 1 lutego 2023 r. NSA uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu. Zarząd ocenia ryzyko wystąpienia wyniku niekorzystnego dla Spółki 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 lipcu 2019 r. P4 wytoczyła powództwo przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej, domagając się zasądzenia od T-Mobile Polska S.A. części wynagrodzenia, która byłaby należna P4, gdyby nie nastąpiło obniżenie wysokości stawek MTR stron na mocy decyzji Prezesa UKE, która została następnie prawomocnie uchylona jako niezgodna z prawem (z uwagi na błędy proceduralne), wraz z kwotą skapitalizowanych odsetek oraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu. Wyrokiem z dnia 30 grudnia 2020 r., przy zdaniu odrębnym jednego z arbitrów, Zespół Orzekający oddalił powództwo P4 oraz zasądził od P4 zwrot kosztów dla T-

Mobile. W dniu 26 kwietnia 2021 r. P4 złożyła skargę o uchylenie wyroku arbitrażowego do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 13 czerwca 2022 r. Sąd Apelacyjny oddalił skargę.

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

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

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

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.

Spółka jest stroną postępowań wszczętych przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE) i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jak również postępowań sądowych w wyniku odwołań od decyzji regulatorów. Spółka ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z tymi 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 26.

38. Zdarzenia po dacie bilansowej

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

39. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

39.1 Transakcje w walutach obcych

39.1.1 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.

39.1.2 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 2022	31 grudnia 2021
EUR	4,6899	4,5994
GBP	5,2957	5,4846
USD	4,4018	4,0600

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

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

39.2 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 39.9). 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 odzyskiwany w ramach miesięcznych opłat za świadczenie usług) lub sprzedaż na raty, w której miesięczne raty uiszczane są przez okres umowy, w momencie przekazania sprzętu uiszczana jest także opłata wstępna.

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

39.3 Przychody odsetkowe

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

39.4 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.

39.5 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.

39.6 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.

39.7 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.

39.8 Wartości niematerialne

39.8.1 Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

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

39.8.2 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.

39.8.3 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.

39.8.4 Wartości niematerialne w budowie

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

39.9 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.

39.10 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

39.11 Zapasy

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

Zapasy obejmują telefony i inne urządzenia przekazane dealerom, którzy występują w roli agentów. Są one ujmowane w kosztach towarów sprzedanych w dacie aktywacji usług telekomunikacyjnych, dla których urządzenie zostało sprzedane klientowi końcowemu lub w dacie, gdy urządzenie zostało sprzedane klientowi końcowemu bez umowy na usługi telekomunikacyjne. 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.

39.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności wycenia się początkowo w wartości godziwej (poza należnościami z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane według ceny transakcyjnej) pomniejszonej o odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. 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 pożytki wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich pożytków wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem. 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.

39.13 Aktywa z tytułu umów z klientami

Składnik aktywów z tytułu umowy z klientem to prawo jednostki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które jednostka przekazała klientowi, gdy prawo to uzależnione jest od innych czynników niż upływ czasu (na przykład od dostarczenia innych elementów umowy). 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.

39.14 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.

39.15 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.

39.16 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.

39.17 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.

39.18 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 nocie 27.

39.19 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.

39.20 Instrumenty pochodne

39.20.1 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 spleconą wcześniej kwotę główną w podobną umowę na pozostały okres umowy zasadniczej).

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

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

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

39.20.2 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 18.1. 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).

39.21 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.

39.22 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.

39.23 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.

39.24 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.