

Grupa P4 sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
przygotowane zgodnie z MSSF,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

PLAY

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Spółka P4 i Grupa P4	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów	11
2.2 Kontynuowanie działalności przez Grupę	12
2.3 Oszacowanie wartości godziwej	12
2.4 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd	13
2.4.1 Rozpoznanie przychodów	13
2.4.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	14
2.4.3 Utrata wartości aktywów finansowych	14
2.4.4 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji	15
2.4.5 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	15
2.4.6 Odroczony podatek dochodowy	15
2.4.7 Utrata wartości aktywów trwałych	16
2.5 Sprzedaż infrastruktury pasywnej	17
2.6 Zmiany w składzie Grupy	19
2.7 Korekta błędu i zmiany prezentacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym	19
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
3.1 Ryzyko kredytowe	23
3.2 Ryzyko stóp procentowych	24
3.3 Ryzyko walutowe	24
3.4 Ryzyko płynności	26
3.5 Zarządzanie kapitałem	27
4. Przychody ze sprzedaży	28
5. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	29
6. Koszty umów z klientami, netto	29
7. Koszty świadczeń pracowniczych	29
8. Koszty usług obcych	30
9. Amortyzacja	30
10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	31
11. Przychody finansowe i koszty finansowe	32
12. Podatek dochodowy	33
13. Wartości niematerialne	37
14. Rzeczowe aktywa trwałe	40
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	42
16. Koszty umów z klientami	45
17. Instrumenty finansowe	46
18. Pozostałe aktywa finansowe	48
18.1 Swapy procentowe	48
18.2 Należności z tytułu obligacji	48
18.3 Należności z tytułu leasingu finansowego	50
18.4 Leasing operacyjny	50
18.5 Należności z tytułu udzielonej pożyczki	51
19. Zapasy	51
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	52
21. Aktywa z tytułu umów z klientami	54
22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	55
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
24. Kapitały własne	55
24.1 Kapitał podstawowy	55

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

24.2	Kapitał zapasowy	55
24.3	Pozostałe kapitały rezerwowe	56
24.4	Zyski zatrzymane.....	56
25.	Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne.....	57
25.1	Kredyty bankowe.....	57
25.1.1	Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)	57
25.1.2	Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) – spłacone w 2021 roku	58
25.1.3	Kredyt inwestycyjny.....	58
25.1.4	Umowa Kredytów Terminowych.....	59
25.1.5	Umowa kredytowa na zakup sprzętu elektronicznego.....	59
25.1.6	Kredyty odnawialne	59
25.2	Obligacje	60
25.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku.....	60
25.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku.....	60
25.3	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	61
25.4	Pozostałe zobowiązania finansowe	61
25.5	Zmiany zobowiązań finansowych.....	62
25.6	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych	63
26.	Rezerwy na zobowiązania	63
27.	Programy motywacyjne	64
27.1	Zmiany wartości programów	68
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	69
29.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	69
30.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	69
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	70
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	70
33.	Sprawozdawczość segmentów	71
34.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	71
34.1	Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych.....	71
34.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników	72
35.	Wynagrodzenie audytora	73
36.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	73
36.1	Wymagania rezerwacji częstotliwości 2100 MHz i 900 MHz.....	73
36.2	Wymagania rezerwacji częstotliwości 1800 MHz	73
36.3	Wymagania rezerwacji częstotliwości 800 MHz	73
36.4	Wymagania rezerwacji częstotliwości 2600 MHz	73
37.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	74
37.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe	74
37.2	Sprawy sądowe i regulacyjne.....	74
38.	Zdarzenia po dacie bilansowej	76
39.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości.....	77
39.1	Konsolidacja	77
39.2	Transakcje w walutach obcych	77
39.2.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	77
39.2.2	Transakcje i salda walutowe	78
39.3	Przychody.....	78
39.4	Przychody odsetkowe	80
39.5	Bieżący podatek dochodowy	80
39.6	Odroczony podatek dochodowy	80
39.7	Rzeczowe aktywa trwałe	80
39.8	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	81
39.9	Wartości niematerialne	83
39.9.1	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych.....	83

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

39.9.2	Koszty oprogramowania	83
39.9.3	Wartość firmy	84
39.9.4	Wartości niematerialne w budowie	84
39.10	Koszty umów z klientami.....	84
39.11	Utrata wartości aktywów niefinansowych	85
39.12	Zapasy	85
39.13	Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	85
39.14	Aktywa z tytułu umów z klientami	86
39.15	Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	86
39.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	86
39.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.....	87
39.18	Świadczenia emerytalne.....	87
39.19	Programy motywacyjne.....	87
39.20	Zobowiązania finansowe.....	87
39.21	Instrumenty pochodne	88
39.21.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze.....	88
39.21.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	88
39.22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	89
39.23	Rezerwy.....	89
39.24	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	89

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe Grupy P4 sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 6 017 351 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 894 715 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 837 975 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 436 958 tysięcy złotych oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Piotr Kuriata
Członek Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2021	2020 Przekształcone
Przychody operacyjne	4	7 302 306	7 159 846
Przychody ze sprzedaży usług		5 679 893	5 556 816
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 622 413	1 603 030
Koszty operacyjne		(5 592 973)	(5 565 249)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	2.7, 5	(1 652 114)	(1 828 937)
Koszty umów z klientami	6	(418 292)	(419 895)
Wartość sprzedanych towarów		(1 303 172)	(1 324 558)
Koszty świadczeń pracowniczych	2.7, 7	(345 021)	(306 794)
Usługi obce	2.7, 8	(788 983)	(585 720)
Amortyzacja	2.7, 9	(998 129)	(955 825)
Podatki i opłaty	2.7	(87 262)	(143 520)
Pozostałe przychody operacyjne	2.7, 10	6 309 832	147 239
<i>z tego: zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>	10	31 101	18 572
Pozostałe koszty operacyjne	2.7, 10	(333 099)	(200 460)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	10	(113 286)	(178 796)
Zysk z działalności operacyjnej		7 686 066	1 541 376
Przychody finansowe	11	74 867	11 351
<i>z tego: odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie</i>	11	70 733	6 069
Koszty finansowe	11	(304 943)	(242 881)
Zysk przed opodatkowaniem		7 455 990	1 309 846
Podatek dochodowy	2.7, 12	(1 461 729)	(317 072)
Zysk netto		5 994 261	992 774
<u>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</u>			
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		110	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(21)	-
<u>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</u>			
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	24.3	28 396	1 787
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	24.3	(5 395)	-
Inne całkowite dochody, netto		23 090	1 787
Całkowite dochody ogółem		6 017 351	994 561

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020 Przekształcone	1 stycznia 2020 Przekształcone
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	2.7, 13	2 358 310	2 564 068	2 636 691
Rzeczowe aktywa trwałe	2.7, 14	1 785 968	1 521 648	2 276 154
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	3 794 722	346 275	884 548
Koszty umów z klientami	16	398 787	390 493	374 080
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.7, 18	56 125	171 873	228 837
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	47 841	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	12	-	3	-
Aktywa trwałe razem		8 441 753	4 994 360	6 400 310
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	154 824	226 710	169 147
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	20	748 675	697 426	732 001
Aktywa z tytułu umów z klientami	21	1 460 945	1 423 556	1 455 922
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 999	701	382
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	68 295	28 895	28 759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 278 222	841 259	285 748
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.7, 18	2 525 402	329 769	6 554
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.5	214 600	1 685 380	-
Aktywa obrotowe razem		6 452 962	5 233 696	2 678 513
AKTYWA RAZEM		14 894 715	10 228 056	9 078 823
PASYWA				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał zakładowy	24	48 857	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	24	(191 876)	(198 400)	(198 672)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	23 090	-	(1 787)
Zyski zatrzymane	24	3 413 508	2 605 147	2 352 373
Kapitał własny razem		3 293 579	2 455 604	2 200 771
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	25	8 385 515	4 932 605	4 819 953
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2.7, 26	144 973	149 328	146 181
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2.7, 12	169 737	149 838	154 606
Inne zobowiązania długoterminowe		10 318	10 379	10 388
Zobowiązania długoterminowe razem		8 710 543	5 242 150	5 131 128
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25	227 289	206 133	305 649
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	28	1 001 908	955 822	863 831
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.7, 30	354 127	323 519	334 978
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	1 194 138	79 529	141 466
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	110 570	78 242	94 583
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	26	2 561	2 534	6 417
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	884 523	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 890 593	2 530 302	1 746 924
PASYWA RAZEM		14 894 715	10 228 056	9 078 823

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2021 (przekształcone)	48 857	(198 400)	-	2 605 147	2 455 604
Zysk netto	-	-	-	5 994 261	5 994 261
Inne całkowite dochody, netto					
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia z uwzględnieniem podatku dochodowego	-	-	89	-	89
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z uwzględnieniem podatku dochodowego	18.1, 24.3	-	23 001	-	23 001
Całkowite dochody ogółem	-	-	23 090	5 994 261	6 017 351
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	6 524	-	-	6 524
Utworzenie kapitału rezerwowego	24.4	-	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)	23 090	3 413 508	3 293 579

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020 (przekształcone)	48 857	(198 672)	(1 787)	2 352 373	2 200 771
Zysk netto	-	-	-	992 774	992 774
Inne całkowite dochody, netto					
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	18.1, 24.3	-	1 787	-	1 787
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 787	992 774	994 561
Ujęcie kosztów programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	27	272	-	-	272
Wypłata dywidendy	24.4	-	-	(740 000)	(740 000)
Na 31 grudnia 2020 (przekształcone)	48 857	(198 400)	-	2 605 147	2 455 604

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2021	2020
			Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem		7 455 990	1 309 846
Amortyzacja		998 129	955 825
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	32	(8 295)	(16 412)
Koszty odsetkowe netto		232 133	221 367
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(1 507)	(2 898)
		(399)	12 839
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(5 990 470)	(3 102)
Utrata wartości aktywów trwałych		5 077	698
Zmiana stanu rezerw		(9 164)	26 198
Zmiana stanu kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych		6 524	272
Zmiany kapitału obrotowego i inne	32	(21 603)	30 239
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	32	(37 390)	32 367
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	32	30 482	(21 738)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 659 507	2 545 501
Odsetki otrzymane		4 163	93
Podatek dochodowy zapłacony		(337 174)	(396 407)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 326 496	2 149 187
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		5 369	4 346
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(851 278)	(810 367)
Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej	2.5	6 894 645	-
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.5	(200 565)	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	2.6	-	(23 662)
Wpływy z należności finansowych		5 093	4 068
Udzielone pożyczki	18	(2 509 193)	-
Zakup obligacji	18	(1 281 780)	(321 000)
Wpłata depozytu zabezpieczającego w związku z aukcją 5G		-	(182 000)
Zwrot depozytu zabezpieczającego w związku z unieważnieniem aukcji 5G		-	182 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (z uwzględnieniem obligacji i pożyczek)		2 062 291	(1 146 615)
Zapłacone dywidendy		(3 379 458)	(740 000)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	25	4 050 000	1 920 000
Spłaty zobowiązań finansowych	25	(4 315 026)	(1 418 371)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych	25	(249 423)	(198 047)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych	25	(58 562)	(12 689)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		640	1 680
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(3 951 829)	(447 427)
Przepływy pieniężne netto		436 958	555 145
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(151)	358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		841 251	285 748
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31	1 278 058	841 251

Dodatkowe noty i objaśnienia

1. Spółka P4 i Grupa P4

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka była kontrolowana bezpośrednio przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu (dalej jako „Iliad Purple”), który posiadał 100% udziałów Spółki. W dniu 22 grudnia 2021 r. nastąpiło połączenie transgraniczne spółek Iliad Purple i dotychczasowego Wspólnika Spółki, kontrolowanego przez Iliad Purple, Play Communications S.A. (dalej jako „Play Communications”, „PC S.A.”). Iliad Purple S.A.S. jest spółką całkowicie zależną od Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu, kontrolowaną przez Xaviera Niel.

Spółka i jej jednostki zależne (łącznie „Grupa P4” lub „Grupa”) działają w sektorze mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych w Polsce. Działalność Grupy obejmuje świadczenie mobilnych i stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, sprzedaż urządzeń mobilnych oraz zarządzanie siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych pod marką „PLAY” oraz „VIRGIN”. Grupa świadczy również usługi telekomunikacyjne oparte o sieć światłowodową oraz usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych pod marką „3S”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej;
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów;
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- podsumowania istotnych zasad rachunkowości oraz innych not objaśniających

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i okres porównywalny: rok zakończony 31 grudnia 2020 r., dalej jako Sprawozdanie Finansowe”.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje sprawozdania Spółki i następujących jednostek zależnych:

Jednostka	Siedziba	Działalność podstawowa	Udział procentowy w kapitale i w prawach głosu	
			31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Play Finance 1 S.A.	Luksemburg	Finansowanie	100%	100%
3GNS sp. z o.o. *	Polska	Holding	-	100%
Play 3GNS sp. z o.o. (dawniej Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) *	Polska	Zarządzanie marką	-	100%
3S S.A.	Polska	Działalność telekomunikacyjna	100%	100%
3S Data Center S.A.	Polska	IT	100%	100%
3S BOX S.A.	Polska	IT	100%	100%
Virgin Mobile Polska sp. z o.o.	Polska	Działalność telekomunikacyjna	100%	100%

(*) W dniu 31 grudnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółek 3GNS sp. z o.o. oraz Play 3GNS sp. z o.o. ze spółką P4 sp. z o.o. jako spółką przejmującą.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2022 r. i podlega zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników.

Działalność Grupy nie podlega istotnym trendom sezonowym lub cyklicznym.

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

Sporządzenie Sprawozdania Finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych istotnych szacunków księgowych. Obszary, dla których przyjęte założenia i szacunki są istotne dla Sprawozdania Finansowego zostały ujawnione w notcie 2.4.

2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) wydanymi oraz obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2021 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 2020 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 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9	25.06.2020	01.01.2021	01.01.2021	Brak wpływu
Reforma dot. referencyjnej stopy procentowej (Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7) - Faza 2	27.08.2020	01.01.2021	01.01.2021	Wpływ nieistotny
Poprawki do MSSF 16: Obniżki czynszów wynikające z COVID-19 po 30 czerwca 2021	31.03.2021	01.01.2021	01.01.2021	Wpływ nieistotny

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 r. i nie zostały zastosowane wcześniej:

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

2.2 Kontynuowanie działalności przez Grupę

W Sprawozdaniu Finansowym ujawnione zostały wszystkie kwestie, których Grupa jest świadoma, a które są istotne dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę, włączając wszystkie istotne zdarzenia, czynniki oraz plany Grupy. Grupa generuje dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które mogą być wykorzystane do dokonania wszystkich obowiązkowych płatności w ramach umów na finansowanie i do sfinansowania dalszego rozwoju infrastruktury telekomunikacyjnej, jak również oczekiwanych dywidend, które mają być wypłacone przez Spółkę. W związku z tym Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Grupa będzie kontynuowała działalność, wartość aktywów zostanie odzyskana, a zobowiązania spłacone w toku normalnej działalności.

W związku z pandemią COVID-19 działalność Grupy w 2020 i 2021 roku prowadzona była w nadzwyczajnych okolicznościach wynikających z tymczasowego zamknięcia części sklepów (od połowy marca do początku maja 2020 r.) oraz wprowadzonych obostrzeń dotyczących m.in. funkcjonowania centrów handlowych w roku 2021, co wpłynęło na spadek przychodów ze sprzedaży towarów. Niemniej jednak, według oceny Grupy, zdarzenia te nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania działalności operacyjnej całej Grupy, bowiem wyniki finansowe osiągnięte w 2020 i 2021 roku z podstawowej działalności Grupy (bez uwzględnienia jednorazowej transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej – patrz Nota 2.5) dowodzą, iż działalność Grupy jest w dużym stopniu odporna na skutki pandemii. Grupa uważnie monitoruje sytuację i na bieżąco podejmuje stosowne działania w celu minimalizacji negatywnych skutków pandemii na swoją działalność.

2.3 Oszacowanie wartości godziwej

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

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

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

Wartości godziwe instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2021 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.

2.4 Istotne szacunki księgowe i profesjonalny osąd

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

2.4.1 Rozpoznanie przychodów

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

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

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

Istotny element finansowania

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

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

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

Rozważania dotyczące roli zlecniodawcy lub pośrednika w relacji z dealerem

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

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

2.4.2 Wycena zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

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

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

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

2.4.3 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Wraz z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 w marcu 2020 r. Grupa dokonała oceny potencjalnego wpływu na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami. Grupa uznała, że odzyskiwalność tych aktywów może ulec pogorszeniu i na dzień 31 marca 2020 r. ujęła dodatkowy odpis na oczekiwaną stratę w wysokości 18 893 tysięcy złotych w odniesieniu do należności handlowych oraz 13 096 tysięcy złotych w odniesieniu do aktywów z tytułu umów z klientami.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych uległa obniżeniu, głównie w wyniku zastosowania wyższego wskaźnika odzyskiwalności należności w drodze sprzedaży w porównaniu do wskaźników przyjętych w 2020 roku. W oparciu o transakcje sprzedaży zrealizowane w 2021 roku oraz obserwację warunków rynkowych sprzedaży wierzytelności, Grupa założyła wyższą odzyskiwalność na 31 grudnia 2021 r. w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. (patrz również Nota 10).

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

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

2.4.5 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.

W 2020 roku, w oparciu o obserwację aktualnych warunków rynkowych, Grupa podwyższyła szacunek kosztów jednostkowych demontażu konstrukcji telekomunikacyjnych z dzierżawionych nieruchomości, co doprowadziło do wzrostu salda rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji o 163 643 tysięcy złotych oraz odpowiadającego mu wzrostowi wartości księgowej netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz również Nota 26).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji (patrz Nota 26) została obliczona przy użyciu stopy dyskontowej wynoszącej 3,76% dla części aktywnej infrastruktury i 3,94% dla części pasywnej infrastruktury (0,42% na 31 grudnia 2020), równej oprocentowaniu na dzień raportowy dla obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do zakładanej daty wycofania aktywów trwałych z eksploatacji.

2.4.6 Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

2.4.7 Utrata wartości aktywów trwałych

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Grupa ma obowiązek ocenić na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości aktywów. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa musi oszacować wartość odzyskiwalną aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”), do którego dane aktywo należy. Na dzień 31 grudnia 2021 r. nie zidentyfikowano żadnych przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Zgodnie z postanowieniami MSR 36, wartość firmy, która powstała przy nabyciu Grupy Germanos, Grupy 3S oraz Virgin Mobile Polska sp. z o.o., a także aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, zostały poddane testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 r. Wartość firmy 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.

Wartość odzyskiwalna OWŚP jest ustalana na podstawie jego wartości użytkowej. W obliczeniach korzysta się z najbardziej aktualnych projekcji finansowych Grupy P4 na lata 2022-2026.

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 marketingu czy koszty rozliczeń ze spółką OTP). Zastosowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem (10,58% na dzień 31 grudnia 2021 r., 10,06% na dzień 31 grudnia 2020 r.) odzwierciedla ryzyko typowe dla działalności Grupy P4. Do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe (na okres od 2027 roku) konserwatywnie przyjęto stopę wzrostu 0% (na dzień 31 grudnia 2020 r.: 0%).

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

Przeprowadzony test pokazał, że wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższa od wartości bilansowej aktywów trwałych tego ośrodka, w tym wartości firmy, na dzień 31 grudnia 2021 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. Model biznesowy Grupy P4 jest oparty na rozległej, nowoczesnej i efektywnej sieci własnej i niemal ogólnokrajowym zasięgu uzupełnionej o dodatkowy dostęp do sieci osiągany dzięki umowie roamingu krajowego z innym operatorem telekomunikacji mobilnej. Przyszły sukces modelu biznesowego Grupy P4 zależy od wielu czynników. Warunki makroekonomiczne w Polsce i w Unii Europejskiej i na świecie, duża konkurencja na rynku operatorów sieci mobilnych, w tym w obszarze cen rynkowych za wykonywanie połączeń głosowych i przesyłanie danych, wzrost popytu na nowe usługi mobilne, w tym w oferowanej przez Grupę

P4 technologii 5G, możliwe istotne zmiany w technologii mobilnej, dostęp do wystarczających kanałów dystrybucji, skutki wejścia na rynek nowych graczy – operatorów sieci mobilnej (ang. mobile network operators, MNOs) oraz operatorów wirtualnej sieci mobilnej (ang. mobile virtual network operators, MVNOs) a także dostawców dodatkowych usług komunikacyjnych (ang. over-the-top, OTT) - 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 niepewności w kwestii stosunku regulatora rynku do nowych uczestników rynku i obecnych operatorów, kształtowanie się jednostkowych kosztów urządzeń abonenckich, a także zmienność kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów utrzymania sieci, oraz rynkowy poziom dotacji do urządzeń mobilnych stwarzają niepewność co do możliwych do zrealizowania marż.

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

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

Jednakże,

- Jeżeli przychód od klientów (ang. usage revenue) w latach objętych projekcją byłby niższy o: 1% w 2022, 3% w 2023 oraz 5% w 2024 roku i latach kolejnych, niż zakłada Grupa, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli presja inflacyjna spowodowałaby wyższy niż przewidywany przez Grupę wzrost kosztów operacyjnych (z wyłączeniem kosztów rozliczeń z OTP) o ok. 4 pp. w latach 2023-2026, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli szacowana stopa dyskonta zastosowana do dyskontowania przepływów pieniężnych byłaby wyższa o 2 punkty procentowe niż ta zastosowana w oszacowaniach przez Grupę, odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.

2.5 Sprzedaż infrastruktury pasywnej

W dniu 31 marca 2021 r., w następstwie umowy zawartej przez właściciela Grupy - Iliad Purple S.A.S. z Cellnex Poland sp. z o.o. (opisanej w Nocie 12 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy P4 za 2020 rok), P4 zawarła umowę sprzedaży infrastruktury pasywnej ze spółką On Tower Poland sp. z o.o. („OTP”).

Jednocześnie P4 zawarła z On Tower Poland sp. z o.o. długoterminowe umowy serwisowe na okres 20 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne okresy dziesięcioletnie, na podstawie których P4 będzie korzystała ze sprzedanej infrastruktury pasywnej na potrzeby swojej działalności telekomunikacyjnej. Najem powierzchni na sprzedanej infrastrukturze Grupa ujmuje jako leasing zgodnie z MSSF 16 (patrz Nota 25.3).

Zysk na sprzedaży infrastruktury pasywnej (z wyłączeniem infrastruktury zakwalifikowanej jako „BTS”, opisanej poniżej) w wysokości 5 387 549 tysięcy złotych, został zaklasyfikowany jako transakcja jednorazowa w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” (patrz Nota 10).

W ramach transakcji część infrastruktury pasywnej wybudowanej głównie w latach 2020-2021 została wyceniona na zasadach programu „Built to Suit” („BTS”). W ramach tego programu kolejne stacje bazowe wybudowane przez Spółkę będą w przyszłości sprzedawane do On Tower Poland sp. z o.o. Przychody i koszty związane z realizacją programu BTS jak również w ramach zawartych umów serwisowych prezentowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w liniach „Przychody z partnerstwa” oraz „Koszty partnerstwa” (patrz Nota 10).

Nakłady dotyczące infrastruktury pasywnej przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych w ramach partnerstwa z OTP, w wysokości 214 600 tysięcy złotych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości sprzedanych w jednorazowej transakcji składników majątkowych i odpowiadających im zobowiązań:

	2021
Rzeczowe aktywa trwałe	805 808
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	730 982
Wartość firmy	40 602
Należności długoterminowe	1 917
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	86
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 183
Zobowiązania z tytułu leasingu	(644 935)
Zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	(192 238)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(2 471)
Wartość sprzedanych aktywów i zobowiązań	758 939

Wartości bilansowe na dzień 31 grudnia 2020 r. składników planowanych do sprzedaży w ramach powyższej transakcji zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. w pozycjach „Aktywa dostępne do sprzedaży oraz „Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”, i zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu rocznym za 2020 rok w Nocie 12.

Wpływy w wysokości ceny sprzedaży pomniejszone o przekazane w ramach transakcji środki pieniężne zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej”. W tej linii prezentowane są również wpływy ze sprzedaży infrastruktury pasywnej w ramach programu BTS.

Wydatki poniesione w 2021 roku, w wysokości 200 565 tysięcy złotych, dotyczące nakładów na elementy infrastruktury pasywnej sprzedanej w 2021 roku oraz przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży”.

2.6 Zmiany w składzie Grupy

Nabycie UPC

W dniu 22 września 2021 r. P4 sp. z o.o. zawarła Umowę Sprzedaży i Nabycia dotyczącą 100% udziałów w UPC Polska sp. z o.o. z obecnym udziałowcem należącym do grupy Liberty Global. Wartość akwizycji w gotówce (bez zadłużenia i bez uwzględnienia gotówki) została ustalona w wysokości 7 mld zł, co odpowiada mnożnikowi EBITDAaL za rok 2020 na poziomie 9,3x przed efektami synergii i około 7x z uwzględnieniem synergii przychodowych i kosztowych.

UPC Polska sp. z o.o. jest jednym z największych dostawców usług internetowych w Polsce. W 2020 roku wypracowała 1,7 mld zł przychodów i 757 mln zł EBITDAaL. Na podstawie danych finansowych za rok 2020, łączne przychody Play i UPC Polska wynoszą 9 mld zł a łączna EBITDAaL 3,1 mld zł.

W dniu 10 marca 2022 r. Grupa uzyskała zgodę Komisji Europejskiej na transakcję nabycia udziałów w UPC Polska sp. z o.o. Finalizacja transakcji planowana jest na początek drugiego kwartału 2022 roku.

Nabycie UPC zostanie rozliczone jako połączenie jednostek zgodnie z MSSF 3. Wstępna alokacja ceny zakupu zostanie ujawniona w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2022 r. Potencjalna wartość firmy zostanie obliczona jako nadwyżka zapłaconej ceny zakupu nad wartością godziwą nabytych aktywów netto.

Połączenie P4 z jednostkami zależnymi

W dniu 31 grudnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółek 3GNS sp. z o.o. oraz Play 3GNS sp. z o.o. ze spółką P4 sp. z o.o.

Nabycie Virgin Mobile Polska

W dniu 9 sierpnia 2020 r. Grupa nabyła 100% udziałów w spółce Virgin Mobile Polska sp. z o.o. („VMP”) za wynagrodzeniem pieniężnym w wysokości 34 174 tysięcy złotych.

2.7 Korekta błędów i zmiany prezentacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym

Grupa dokonała następujących zmian związanych z korektą błędów i zmianami prezentacyjnymi:

- A. Rozpoznano korektę błędów dotyczącego ujęcia kosztów związanych z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych za lata 2016-2020, które zgodnie z przewidywaniami Grupy, będą podlegać zapłacie.
- B. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycja „Koszty ogólne i administracyjne” prezentowana w poprzednim sprawozdaniu finansowym została podzielona na „Koszty świadczeń pracowniczych”, „Usługi obce” oraz „Podatki i opłaty”.
- C. Aktywa w budowie prezentowane poprzednio w osobnej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane odpowiednio w kategoriach „Wartości niematerialne” oraz „Rzeczowe aktywa trwałe”.
- D. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano agregacji pozycji: „Długoterminowe należności finansowe”, „Należności długoterminowe” oraz „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe” do jednej pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe” oraz pozycji: „Krótkoterminowe należności finansowe” i „Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe” do pozycji „Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe”.
- E. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycje prezentowane dotychczas: „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” oraz „Przychody przyszłych okresów” zagregowano do jednej pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

- F. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” wyodrębniono zysk na sprzedaży należności oraz przychody z tytułu not karnych, które przeniesiono do pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.
- G. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano agregacji pozycji: „Krótkoterminowe zobowiązania finansowe” oraz „Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe” do jednej pozycji „Krótkoterminowe zobowiązania finansowe”.

Zmiany prezentacyjne mają na celu zwiększenie przejrzystości i użyteczności prezentowanych danych jak również dopasowanie do powszechnych praktyk stosowanych w branży telekomunikacyjnej.

Wpływ korekty błędu oraz zmian prezentacyjnych na sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres porównawczy przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2020 Historyczne dane	Zmiana	Ref.	2020 Przekształcone
Koszty operacyjne	(5 539 923)	(25 326)		(5 565 249)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(1 803 611)	(25 326)	A	(1 828 937)
Koszty ogólne i administracyjne	(1 036 034)	1 036 034	B	-
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(306 794)	B	(306 794)
Usługi obce	-	(585 720)	B	(585 720)
Podatki i opłaty	-	(143 520)	B	(143 520)
Pozostałe przychody operacyjne	110 374	36 865	F	147 239
Pozostałe koszty operacyjne	(163 413)	(37 047)	A, F	(200 460)
Zysk z działalności operacyjnej	1 566 884	(25 508)		1 541 376
Zysk przed opodatkowaniem	1 335 354	(25 508)		1 309 846
Podatek dochodowy	(321 884)	4 812	A	(317 072)
Zysk netto	1 013 470	(20 696)		992 774
Inne całkowite dochody, netto	1 787	-		1 787
Całkowite dochody ogółem	1 015 257	(20 696)		994 561

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2020 Historyczne dane	Zmiana	Ref.	31 grudnia 2020 Przekształcone	1 stycznia 2020 Historyczne dane	Zmiana	Ref.	1 stycznia 2020 Przekształcone
AKTYWA								
Wartości niematerialne	2 493 950	70 118	C	2 564 068	2 598 138	38 553	C	2 636 691
Rzeczowe aktywa trwałe	1 329 506	192 142	C	1 521 648	2 028 801	247 353	C	2 276 154
Aktywa w budowie	262 260	(262 260)	C	-	285 906	(285 906)	C	-
Długoterminowe należności finansowe	145 380	(145 380)	D	-	201 998	(201 998)	D	-
Należności długoterminowe	14 054	(14 054)	D	-	15 252	(15 252)	D	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12 439	159 434	D	171 873	11 587	217 250	D	228 837
Aktywa trwałe razem	4 994 360	-		4 994 360	6 400 310	-		6 400 310
Krótkoterminowe należności finansowe	322 767	(322 767)	D	-	294	(294)	D	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7 002	322 767	D	329 769	6 260	294	D	6 554
Aktywa obrotowe razem	5 233 696	-		5 233 696	2 678 513	-		2 678 513
AKTYWA RAZEM	10 228 056	-		10 228 056	9 078 823	-		9 078 823

	31 grudnia 2020 Historyczne dane	Zmiana	Ref.	31 grudnia 2020 Przekształcone	1 stycznia 2020 Historyczne dane	Zmiana	Ref.	1 stycznia 2020 Przekształcone
PASYWA								
Zyski zatrzymane	2 687 865	(82 718)	A	2 605 147	2 414 395	(62 022)	A	2 352 373
Kapitał własny razem	2 538 322	(82 718)		2 455 604	2 262 793	(62 022)		2 200 771
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	48 004	101 324	A	149 328	70 364	75 817	A	146 181
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	168 444	(18 606)	A	149 838	168 401	(13 795)	A	154 606
Zobowiązania długoterminowe razem	5 159 432	82 718		5 242 150	5 069 106	62 022		5 131 128
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	206 133	-		206 133	300 964	4 685	G	305 649
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-		-	4 685	(4 685)	G	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	115 096	208 423	E	323 519	101 826	233 152	E	334 978
Przychody przyszłych okresów	208 423	(208 423)	E	-	233 152	(233 152)	E	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 530 302	-		2 530 302	1 746 924	-		1 746 924
PASYWA RAZEM	10 228 056	-		10 228 056	9 078 823	-		9 078 823

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2020			2020
	Historyczne dane	Zmiana	Ref.	Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	1 335 354	(25 508)		1 309 846
Zmiana stanu rezerw	690	25 508	A	26 198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 149 187	-		2 149 187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (z uwzględnieniem obligacji i pożyczek)	(1 146 615)	-		(1 146 615)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(447 427)	-		(447 427)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2020			2020
	Historyczne dane	Zmiana	Ref.	Przekształcone
Zyski zatrzymane na początek okresu	2 414 395	(62 022)	A	2 352 373
Zysk netto	1 013 470	(20 696)	A	992 774
Zyski zatrzymane na koniec okresu	2 687 865	(82 718)		2 605 147
Kapitał własny razem na początek okresu	2 262 793	(62 022)	A	2 200 771
Zysk netto	1 013 470	(20 696)	A	992 774
Kapitał własny razem na koniec okresu	2 538 322	(82 718)		2 455 604

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

3.1 Ryzyko kredytowe

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

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

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

	31 grudnia 2020	
	%	Saldo
kontrahent A	7,1%	49 722
kontrahent C	5,7%	39 613
kontrahent B	5,5%	38 288
	18,3%	127 623

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

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

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

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

3.2 Ryzyko stóp procentowych

W 2021 roku ekspozycja na ryzyko stóp procentowych związana była głównie z zadłużeniem o oprocentowaniu zmiennym wynikającym z Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych „TFRA” (Nota 25.1.1). Ryzyko to zostało częściowo ograniczone poprzez zawarte w grudniu 2021 r. umowy typu swap na stopę procentową, których celem było ustalenie stałej stopy procentowej w odniesieniu do 43% kwoty zadłużenia wynikającej z Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych na okres trzech lat (patrz Nota 18.1).

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

	Wzrost / spadek w punktach bazowych (WIBOR)	Wpływ na wynik brutto
2021	+50	(16 250)
	-50	16 250
2020	+50	(21 599)
	-50	21 599

Wrażliwość na możliwe zmiany stóp procentowych w roku 2021 zmniejszyła się w porównaniu do roku 2020 w wyniku zawartych swapów procentowych. Wpływ na kapitał własny obejmuje wpływ na wynik brutto i odpowiadający mu wpływ na podatek.

Analiza wrażliwości zakłada, że zmiana o 50 punktów bazowych stóp WIBOR PLN została zastosowana do właściwych niezabezpieczonych zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

3.3 Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Grupa nie zawierała żadnych kontraktów walutowych typu forward o istotnej wartości w 2021 i 2020 roku.

Tabele poniżej prezentują pozycje aktywów oraz pasywów zawierające salda w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 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 2021				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	12 534	2 134	-	14 668
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	820 339	29 817	-	850 156
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 877	122	-	1 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 272 507	4 150	1 565	1 278 222
Aktywa	2 107 257	36 223	1 565	2 145 045
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8 281 716	99 694	4 105	8 385 515
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	128 875	16 098	-	144 973
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	195 980	27 919	3 390	227 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	910 050	91 858	-	1 001 908
Zobowiązania	9 516 621	235 569	7 495	9 759 685
31 grudnia 2020				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	12 464	1 958	-	14 422
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	800 241	15 585	274	816 100
Należności z tytułu podatku dochodowego	575	126	-	701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	831 444	6 186	3 629	841 259
Aktywa	1 644 724	23 855	3 903	1 672 482
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4 858 320	71 033	3 252	4 932 605
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	177 397	25 866	2 870	206 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	823 759	125 001	7 062	955 822
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	872 497	10 656	1 370	884 523
Zobowiązania	6 731 973	232 556	14 554	6 979 083

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 2021	+5%	(9 967)
	-5%	9 967
31 grudnia 2020	+5%	(10 435)
	-5%	10 435

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

Wrażliwość na zmiany kursu EUR/PLN w 2021 roku pozostała na podobnym poziomie jak w 2020 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 2021 r. Grupa miała do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 2 000 000 tysięcy złotych w ramach Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych (patrz również Nota 25.1.1), który był w całości niewykorzystany. Ponadto w ramach umów kredytowych zawartych z BGK (patrz Nota 25.1.3) oraz Banco Santander (patrz Nota 25.1.5) Grupa miała dostępne i niewykorzystane na dzień 31 grudnia 2021 r. finansowanie w kwocie odpowiednio 500 000 tysięcy złotych oraz 464 400 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 niezdyskontowanych 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 2021 r. i 2020 r.

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

31 grudnia 2020	Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	188 908	3 491 479	-	3 680 387
Obligacje	25 500	107 306	1 275 418	1 408 224
Leasing	112 631	249 198	85 586	447 415
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 209	1 332	-	7 541
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	137 500	467 974	224 243	829 717
	470 748	4 317 289	1 585 247	6 373 284

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

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

3.5 Zarządzanie kapitałem

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

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kredyty konsorcjalne	3 486 077	3 522 864
Obligacje	1 249 787	1 248 538
Leasing	3 862 321	359 795
Inne zobowiązania	14 619	7 541
Całkowity dług	8 612 804	5 138 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 278 222	841 259
Dług netto	7 334 582	4 297 479

4. Przychody ze sprzedaży

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

	2021	2020
Przychody ze sprzedaży usług	5 679 893	5 556 816
Usługi detaliczne	4 378 091	4 115 684
Rozliczenia międzyoperatorskie	1 301 802	1 441 132
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 622 413	1 603 030
	7 302 306	7 159 846

	2021	2020
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	3 353 971	3 193 166
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	772 068	677 906
Pozostałe przychody detaliczne	252 052	244 612
	4 378 091	4 115 684

Pozostałe przychody detaliczne obejmują głównie przychody od operatorów wirtualnych (ang. mobile virtual network operator, „MVNO”), którym Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne oraz przychody generowane z usług realizowanych na rzecz abonentów zagranicznych sieci telekomunikacyjnych, z którymi Grupa zawarła umowy roamingu międzynarodowego. Wzrost przychodów detalicznych w 2021 roku wynika przede wszystkim ze wzrostu ARPU (średni przychód na klienta) oraz zwiększenia bazy aktywnych klientów.

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

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

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:		
1 roku	2 071 930	2 018 740
powyżej 1 roku i do 2 lat	854 251	894 102
powyżej 2 lat i do 3 lat	106 137	110 971
powyżej 3 lat	3 961	1 951
	3 036 279	3 025 764

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

	2021	2020 Przekształcone
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(1 236 916)	(1 424 363)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(133 333)	(144 993)
Pozostałe koszty usług	(281 865)	(259 581)
	(1 652 114)	(1 828 937)

Wysokie koszty rozliczeń międzyoperatorskich w 2020 roku spowodowane były wzmożonym ruchem między operatorami w wyniku wybuchu pandemii COVID-19 i lockdownu.

Pozostałe koszty usług obejmują koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań) oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Grupa pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała). Wzrost pozostałych kosztów usług w 2021 roku w porównaniu do 2020 roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów roamingu międzynarodowego, spowodowanego zmniejszeniem ograniczeń w przemieszczaniu się osób poza granice Polski w związku z pandemią COVID-19.

6. Koszty umów z klientami, netto

	2021	2020
Koszty umów z klientami poniesione	(426 587)	(436 306)
Skapitalizowane koszty umów z klientami	398 611	405 089
Amortyzacja i odpis aktualizujący koszty umów z klientami	(390 316)	(388 678)
	(418 292)	(419 895)

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

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2021	2020
Wynagrodzenia	(293 246)	(267 037)
Ubezpieczenia społeczne	(45 251)	(39 485)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	(6 524)	(272)
	(345 021)	(306 794)

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w 2021 roku w porównaniu do 2020 roku związany był głównie ze wzrostem rezerwy na premie pracownicze w związku z dobrymi wynikami finansowymi Grupy.

8. Koszty usług obcych

	2021	2020
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(390 962)	(205 328)
Reklama i promocja	(167 296)	(158 539)
Obsługa klientów	(61 395)	(66 085)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(18 851)	(17 736)
Usługi informatyczne	(42 453)	(43 518)
Koszty okołosobowe	(14 233)	(17 116)
Usługi finansowe i prawne	(20 737)	(12 252)
Pozostałe usługi obce	(73 056)	(65 146)
	(788 983)	(585 720)

Koszty utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii w 2021 r. obejmują głównie koszty wynikające z umów podpisanych z OTP dotyczących wynajmu i utrzymania infrastruktury pasywnej (patrz również Nota 2.5).

9. Amortyzacja

	2021	2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(409 574)	(419 686)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(364 763)	(363 121)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(223 792)	(173 018)
	(998 129)	(955 825)

10. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2021	2020 Przekształcone
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na likwidacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	31 101	18 572
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	-	4 372
Jednorazowy zysk na transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej (patrz Nota 2.5)	5 387 549	-
Przychody z partnerstwa	775 716	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	84	313
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	15 627	13 788
Inne pozostałe przychody operacyjne	99 755	110 194
	6 309 832	147 239
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty partnerstwa	(173 123)	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(53 191)	(85 311)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(60 095)	(93 485)
Utrata wartości aktywów trwałych	(5 161)	(1 011)
Strata ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	(17 388)	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(743)	(4 225)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(23 398)	(16 428)
	(333 099)	(200 460)

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

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczą umów, sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, w których Grupa, jako leasingodawca, podnajmuje aktywa, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa wg MSSF16 (patrz Nota 18.4).

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności

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

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

W 2020 roku Grupa ujęła dodatkowy odpis w wysokości 18 893 tysięcy złotych w odniesieniu do należności handlowych z tyt. oczekiwanej straty w odniesieniu do należności handlowych w następstwie pandemii COVID-19. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych uległa obniżeniu, głównie w wyniku zastosowania wyższego wskaźnika odzyskiwalności należności w drodze sprzedaży w porównaniu do wskaźników przyjętych w 2020 roku (patrz również Nota 2.4.3).

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

Wyższy odpis w 2020 roku wynikał przede wszystkim z ujęcia dodatkowych kosztów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do aktywów z tytułu umów z klientami w następstwie pandemii COVID-19.

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

	2021	2020
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	70 733	6 069
Przychody z inwestycji leasingowej netto	1 785	686
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	1 507	3 033
Dodatnie różnice kursowe	550	-
Pozostałe	292	1 563
	74 867	11 351
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(303 653)	(229 684)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(163 531)	(57 387)
- od instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(1 055)	(7 617)
Ujemne różnice kursowe	-	(13 197)
Pozostałe	(1 290)	-
	(304 943)	(242 881)

Przychody z tytułu odsetek w 2021 roku oraz 2020 roku dotyczą przede wszystkim odsetek od obligacji objętych przez Grupę a wyemitowanych przez Play Communications oraz Iliad Purple (patrz Nota 18.2).

Przychody z tytułu nieefektywności na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne oraz koszty odsetkowe od tych instrumentów dotyczą swapów procentowych – patrz Nota 18.1.

Koszty odsetek w 2021 roku zwiększyły się w porównaniu do 2020 roku głównie w wyniku wzrostu wartości zobowiązań leasingowych w związku z podpisaniem nowej umowy leasingowej z On Tower Poland sp. z o.o. po sprzedaży infrastruktury pasywnej (patrz Nota 2.5).

Ujemne różnice kursowe w 2020 roku wynikają przede wszystkim z osłabienia kursu złotego wobec EUR w 2020 roku w wyniku pandemii COVID-19 i dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tyt. leasingu oraz zobowiązań inwestycyjnych

Grupa nie ujęła zysków lub strat w odniesieniu do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w 2021 r. oraz w 2020 r.

12. Podatek dochodowy

	2021	2020 Przekształcone
Podatek bieżący	(1 450 435)	(329 291)
Podatek odroczony	(11 294)	12 219
Podatek dochodowy	(1 461 729)	(317 072)

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

	2021	2020 Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	7 455 990	1 309 846
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(1 416 638)	(248 871)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	11	(42)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(47 012)	(42 469)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	2 341	271
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	135	283
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	(300)	(27 798)
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(266)	1 554
Podatek dochodowy	(1 461 729)	(317 072)
Efektywna stopa procentowa	19,6%	24,2%

Większość przychodów Grupy P4 podlegających opodatkowaniu jest generowana w polskiej jurysdykcji podatkowej. Stawka podatku dochodowego od przedsiębiorstw obowiązująca dla spółek zależnych zarejestrowanych w Polsce wynosiła 19% w 2021 i 2020 roku, a w Luksemburgu 24,94% w 2021 i 22,8% w 2020 roku.

Pozycje uzgadniające kwotę podatku dochodowego w powyższej tabeli reprezentują efekt podatkowy z zastosowaniem odpowiednich stawek podatkowych (19% dla spółek zarejestrowanych w Polsce oraz dla spółek zarejestrowanych w Luksemburgu: 24,94% w 2021 roku i 22,8% w 2020 roku).

Linia „Efekt różnic pomiędzy stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce” obejmuje wpływ różnych stawek podatku stosowanych w Luksemburgu i Polsce. Na 31 grudnia 2021 r. spółka zależna Play Finance 1 S.A. z siedzibą w Luksemburgu odnotowała straty podatkowe, przez co wyższa stawka podatkowa miała dodatni wpływ w powyższym uzgodnieniu.

W 2020 roku Grupa dokonała korekt deklaracji podatkowych za lata 2014-2019, które skutkowały zapłatą i rozpoznanieniem kosztu z tytułu zaległego podatku dochodowego wraz z odsetkami w kwocie 20 542 tysięcy złotych. Patrz także nota 37.1.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg kategorii

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020 Przekształcone
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(892 149)	(1 002 163)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(169 564)	(151 525)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	-	3
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(169 976)	(150 049)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.5) - rozpoznane	-	(3 193)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	412	1 714
Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	106 158	68 812
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	23 955	15 606
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	239	211
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	23 716	15 395
Razem, netto na poziomie jednostek zależnych		
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	-	3
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(169 737)	(149 838)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.5) - rozpoznane	-	(3 193)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	24 128	17 109

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 2022 oraz długoterminowe projekcje finansowe. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa P4 nie rozpoznała aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczących strat podatkowych w podmiotach, dla których prawdopodobieństwo przyszłych zysków podatkowych, które pozwoliłyby na zrealizowanie tych strat podatkowych, jest niewystarczające. Straty podatkowe spółki P4 zostały w pełni wykorzystane. Grupa nie rozpoznała aktywów od strat podatkowych poniesionych głównie przez spółkę Play Finance 1 w latach 2017-2021, które zgodnie z luksemburskim prawem podatkowym mogą być rozliczone w ciągu 17 lat oraz od strat podatkowych poniesionych przez Virgin Mobile Polska za lata 2017 i 2019.

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

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

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego:

	2021	2020 Przekształcone
Początek okresu:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(149 838)	(154 606)
odniesione w rachunek zysków i strat	(11 294)	12 219
odniesione w kapitały	(5 416)	-
wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	(10 640)
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12)	(3 192)	3 192
Koniec okresu:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	3
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(169 737)	(149 838)

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Aktywo z tytułu podatku odroczonego

	Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	Rezerwy i bieżne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	-	45 111	26 343	83 457	2 236	256 075	351	413 573
odniesione w rachunek zysków i strat	211	35 435	(4 432)	3 868	(2 236)	15 314	(33)	48 127
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	211	80 546	21 911	87 325	-	271 389	318	461 700
odniesione w kapitały	-	(21)	-	-	-	-	-	(21)
odniesione w rachunek zysków i strat	29	(25 947)	74	26 042	967	529 934	37	531 136
Na 31 grudnia 2021	240	54 578	21 985	113 367	967	801 323	355	992 815

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego

	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Koszty umów z klientami	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Aktywa z tytułu umów z klientami	Należności	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2020	(37 158)	(166 553)	(70 732)	(1 966)	(276 626)	(15 188)	-	(4)	48	(568 179)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(10 640)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 640)
odniesione w rachunek zysków i strat	494	(41 871)	(3 462)	(133)	6 148	4 739	(818)	(265)	(740)	(35 908)
powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	842	2 350	-	-	-	-	-	-	-	3 192
Na 31 grudnia 2020	(46 462)	(206 074)	(74 194)	(2 099)	(270 478)	(10 449)	(818)	(269)	(692)	(611 535)
odniesione w rachunek zysków i strat	3 799	(515 529)	(1 576)	(4 504)	(7 102)	(18 018)	818	15	(333)	(542 430)
odniesione w kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 395)	(5 395)
powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(842)	(2 350)	-	-	-	-	-	-	-	(3 192)
Na 31 grudnia 2021	(43 505)	(723 953)	(75 770)	(6 603)	(277 580)	(28 467)	-	(254)	(6 420)	(1 162 552)

13. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy została rozpoznana głównie w wyniku 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 Grupa przeanalizowała, że nie istnieją żadne prawne, regulacyjne, umowne, konkurencyjne ani ekonomiczne czynniki ograniczające okres, w którym można spodziewać się, że ten składnik będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na 31 grudnia 2021	Wartość netto na 31 grudnia 2020
	od	do		
2100 MHz	01.07.2016	31.12.2022	21 842	43 683
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	29 027	43 540
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	206 069	240 414
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	904 961	1 004 590
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	134 499	149 306
			1 296 398	1 481 533

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 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 2020, przekształcone	2 869 695	1 480 448	429 279	144 442	4 923 864
Zwiększenia	-	199 078	-	802	199 880
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(6)	-	9 324	9 318
Nabycie jednostek zależnych	-	2 054	23 353	56 000	81 407
Zmniejszenia	(89 740)	(6 904)	-	(2 594)	(99 238)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	2 779 955	1 674 670	452 632	207 974	5 115 231
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	1 199 530	1 049 051	-	38 584	2 287 165
Amortyzacja	188 632	152 808	-	21 681	363 121
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(12)	-	(1)	(13)
Zmniejszenia	(89 740)	(6 846)	-	(2 591)	(99 177)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	1 298 422	1 195 001	-	57 673	2 551 096
Trwała utrata wartości					
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	-	8	-	-	8
Utworzenie odpisu	-	67	-	-	67
Wykorzystanie odpisu	-	(8)	-	-	(8)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	-	67	-	-	67
Wartość netto na 31 grudnia 2020, przekształcone	1 481 533	479 602	452 632	150 301	2 564 068

14. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wartość złożonych a niezrealizowanych zamówień na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 365 626 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 171 833 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2020 r.

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	1 454	1 659 202	287 575	1 943 503	3 638	119 199	4 014 571
Zwiększenia	-	281 308	12 961	353 515	1 060	44 678	693 522
Przeniesienia i reklasyfikacje	(826)	2 358	51 603	(55 969)	2 835	(6 329)	(6 328)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	406	-	-	33	439
Zmniejszenia	(1)	(40 418)	(32 796)	(28 593)	(1 763)	(8 815)	(112 386)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(111)	(1 315 782)	(68)	-	-	(26)	(1 315 987)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	516	586 668	319 681	2 212 456	5 770	148 740	3 273 831
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	9	479 129	210 880	967 833	2 418	75 469	1 735 738
Amortyzacja	-	76 624	32 536	286 115	292	24 119	419 686
Przeniesienia i reklasyfikacje	(4)	-	6	3 556	2 480	(5)	6 033
Zmniejszenia	-	(38 137)	(32 796)	(28 298)	(1 364)	(8 529)	(109 124)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(5)	(301 344)	(28)	-	-	(10)	(301 387)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	-	216 272	210 598	1 229 206	3 826	91 044	1 750 946
Trwała utrata wartości							
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	-	2 679	-	-	-	-	2 679
Utworzenie odpisu	-	608	-	-	-	23	631
Wykorzystanie odpisu	-	(2 073)	-	-	-	-	(2 073)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	-	1 214	-	-	-	23	1 237
Wartość netto na 31 grudnia 2020, przekształcone	516	369 182	109 083	983 250	1 944	57 673	1 521 648

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

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły 27 tysięcy złotych w 2021. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 21 116 tysięcy złotych w 2021 roku.

Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostały wykazane w Nocie 10.

Istotne zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w grupie „Budynki i budowle” w 2021 roku wynika przede wszystkim z umowy najmu powierzchni na infrastrukturze pasywnej od OTP (patrz również Nota 2.5). Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu i związanych z nimi kosztów znajdują się w notach 11, 25.3, 25.5.

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 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 2020	273 611	1 515 797	17 228	32 303	28 383	1 867 322
Zwiększenia	65 902	138 260	5 918	3 342	7 846	221 268
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	178 455	-	-	-	178 455
Przeniesienia i reklasyfikacje	(155)	-	-	-	(2 835)	(2 990)
Zmniejszenia	(8 523)	(78 048)	(685)	(5 276)	(4 117)	(96 649)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(287 693)	(1 156 524)	-	-	-	(1 444 217)
Na 31 grudnia 2020	43 142	597 940	22 461	30 369	29 277	723 189
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2020	91 450	857 892	8 451	12 243	12 738	982 774
Amortyzacja	26 767	121 118	4 260	6 950	5 351	164 446
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	8 572	-	-	-	8 572
Przeniesienia i reklasyfikacje	4	-	-	(3 544)	(2 480)	(6 020)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(741)	(69 777)	(682)	(3 635)	(2 851)	(77 686)
Przeniesienie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(112 348)	(582 824)	-	-	-	(695 172)
Na 31 grudnia 2020	5 132	334 981	12 029	12 014	12 758	376 914
Wartość netto na 31 grudnia 2020	38 010	262 959	10 432	18 355	16 519	346 275

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2020 roku. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 9 396 tysięcy złotych w 2020 roku.

W związku z pandemią COVID-19 Grupa musiała dostosować się do czasowych ograniczeń w działalności części sklepów (od połowy marca do 4 maja 2020 r.) co skutkowało uzyskaniem ulg w opłatach leasingowych (wakacje od spłaty raty lub obniżenie opłat leasingowych za okres). Ulgi w opłatach leasingowych zostały potraktowane jako modyfikacja leasingu, zobowiązanie leasingowe zostało ponownie skalkulowane i wartość prawa do użytkowania zmieniła się odpowiednio.

16. Koszty umów z klientami

	2021	2020
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	787 278	773 960
Zwiększenia	398 611	405 089
Zmniejszenia - zakończone umowy	(366 590)	(391 771)
Na 31 grudnia	819 299	787 278
Umorzenie		
Na 1 stycznia	396 785	399 880
Zwiększenia (w tym utrata wartości)	390 316	388 677
Zmniejszenia (w tym utrata wartości) - zakończone umowy	(366 589)	(391 772)
Na 31 grudnia	420 512	396 785
Wartość netto na 31 grudnia	398 787	390 493

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

Grupa P4 sp. z o.o.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 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 zamortyzowanym koszcie	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
31 grudnia 2020						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	841 259	-	-	23	841 259	841 259
Należności z tytułu dostaw i usług	-	695 857	-	20	695 857	695 857
Pozostałe należności	-	1 569	-	20	1 569	1 569
Swapy procentowe	-	-	-	18	-	-
Należności z tytułu obligacji	-	468 147	-	18	468 147	468 147
Należności z tytułu leasingu	-	19 209	-	18	19 209	19 209
Inwestycje długoterminowe	232	-	-		232	232
Należności długoterminowe	-	14 054	-	18	14 054	14 054
Kredyty bankowe	-	-	(3 522 864)	25.1	(3 522 864)	(3 542 696)
Obligacje	-	-	(1 248 538)	25.2	(1 248 538)	(1 250 800)
Leasing	-	-	(359 795)	25.3	(359 795)	(359 795)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(7 541)	25.4	(7 541)	(7 541)
	841 491	1 198 836	(5 138 738)		(3 098 411)	(3 120 505)

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Obligacje w PLN PC S.A.	-	145 380
Swapy procentowe	27 727	-
Należności długoterminowe	14 594	14 054
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	13 572	12 207
Inwestycje długoterminowe	232	232
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	56 125	171 873

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Obligacje w PLN PC S.A.	-	322 767
Obligacje w PLN Iliad Purple	2 515 003	-
Swapy procentowe	2 175	-
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	8 224	7 002
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 525 402	329 769

18.1 Swapy procentowe

W grudniu 2021 r. Grupa zawarła transakcje swapów procentowych, których celem było ustalenie stałej stopy oprocentowania w odniesieniu do 43% kwoty zadłużenia wynikającego z Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych „TRFA” zawartej w dniu 26 marca 2021 r. na okres 5 lat (Nota 25.1.1). Transakcje swapów procentowych zawarto na łączną kwotę 1 500 000 tysięcy zł na okres trzech lat rozpoczynający się 30 listopada 2021 r. Umowy przewidują zamianę stopy zmiennej WIBOR 6M na stopę stałą 3,21% (średnia ważona stopa) oraz rozliczenia pieniężne w okresach półrocznych.

Powyższe swapy procentowe zostały ustanowione jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne związane z Umową Kredytów Terminowych (instrument zabezpieczany), w związku z tym, do wyceny tych instrumentów Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Efekt wyceny powyższych aktywów w części uznanej za efektywne zabezpieczenie na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł 28 396 tysięcy zł (przed podatkiem) i został ujęty w Pozostałych kapitałach rezerwowych (Nota 24.3).

18.2 Należności z tytułu obligacji

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

W roku 2021 Grupa nabyła poniższe obligacje:

- W dniu 24 marca 2021 r. P4 nabyła obligacje serii A wyemitowane przez Play Communications o wartości 1 280 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 24 marca 2022 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.
- W dniu 28 maja 2021 r. P4 nabyła obligacje serii B2 wyemitowane przez Play Communications o wartości 178 000 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 28 maja 2021 r. P4 nabyła obligacje serii A wyemitowane przez spółkę Iliad Purple w wartości 2 516 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 28 maja 2022 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 13 grudnia 2021 r. zobowiązania z tytułu obligacji serii E i serii F wyemitowanych przez Play Communications w grudniu 2020 r. (patrz opis poniżej) zostały spłacone ze środków z udzielonej pożyczki do Play Communications przez P4 (patrz Nota 18.5).

W dniu 22 grudnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółki Play Communications ze spółką Iliad Purple. Iliad Purple jako jednostka przejmująca wstąpiła w prawa i obowiązki Play Communications.

W dniu 22 grudnia 2021 r. nastąpiło rozliczenie należności Grupy z tytułu obligacji Play Communications (wyemitowanych przez PCSA przed połączeniem z Iliad Purple), pożyczki udzielonej Play Communications (udzielonej przed połączeniem PCSA z Iliad Purple) oraz częściowo obligacji Iliad Purple z zobowiązaniem Grupy wobec Iliad Purple z tytułu zaliczki na poczet dywidendy (patrz Nota 24.4).

W roku 2020 Grupa nabyła poniższe obligacje:

- W dniu 28 maja 2020 r. P4 nabyła obligacje serii C wyemitowane przez Play Communications o wartości 87 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 28 maja 2021 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę i kapitalizowane kwartalnie. Na 31 grudnia 2020 r. naliczone odsetki wynosiły 157 tysięcy złotych.
- W dniu 25 września 2020 r. P4 nabyła obligacje serii D wyemitowane przez Play Communications o wartości 87 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 25 września 2021 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę i kapitalizowane kwartalnie. Na 31 grudnia 2020 r. naliczone odsetki wynosiły 29 tysięcy złotych.
- W dniu 11 grudnia 2020 r. P4 nabyła obligacje serii E wyemitowane przez Play Communications o wartości 41 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 11 grudnia 2021 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę i płatne w okresach kwartalnych. Na 31 grudnia 2020 r. naliczone odsetki wynosiły 45 tysięcy złotych.
- W dniu 29 grudnia 2020 r. P4 nabyła obligacje serii F wyemitowane przez Play Communications o wartości 106 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypadał na 29 grudnia 2021 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 3M powiększony o marżę i płatne w okresach kwartalnych. Na 31 grudnia 2020 r. naliczone odsetki wynosiły 12 tysięcy złotych.

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

18.3 Należności z tytułu leasingu finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa rozpoznała należności z tytułu leasingu finansowego w związku z umowami dzierżawy ciemnych włókien i sprzętu IT.

Analiza wymagalności należności z tytułu leasingu finansowego została przedstawiona poniżej:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Rok 1.	8 220	6 808
Rok 2.	5 752	4 772
Rok 3.	3 217	3 002
Rok 4.	1 134	1 590
Rok 5.	607	449
Rok 6. i kolejne	3 710	4 583
Niezdyskontowane płatności leasingowe	22 640	21 204
Niezagwarantowana wartość końcowa	-	-
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	(844)	(1 995)
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	21 796	19 209
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	21 796	19 209

18.4 Leasing operacyjny

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

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Rok 1.	26 751	32 826
Rok 2.	19 497	25 966
Rok 3.	10 599	16 088
Rok 4.	3 767	10 268
Rok 5.	1 558	5 767
Rok 6. i kolejne	662	4 053
płatności leasingowe łącznie	62 834	94 968

18.5 Należności z tytułu udzielonych pożyczek

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała należności z tytułu udzielonej pożyczki.

19. Zapasy

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Towary	132 817	122 612
Towary u dealerów	29 701	36 751
Materiały	231	194
Zapasy w trakcie budowy	-	80 161
Odpis aktualizujący wartość towarów	(7 925)	(13 008)
	154 824	226 710

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

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	2021	2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(13 008)	(15 935)
- odniesienie w koszty	3 870	2 927
- wykorzystanie	1 213	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(7 925)	(13 008)

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

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności z tytułu dostaw i usług	844 940	814 531
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(101 481)	(118 674)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	743 459	695 857
VAT i inne należności publiczno-prawne	4 774	995
Pozostałe należności	442	574
Pozostałe należności (netto)	5 216	1 569
	748 675	697 426

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. należności z tytułu dostaw i usług o wartości 101 481 tysięcy złotych (31 grudnia 2020 r.: 118 674 tysięcy złotych) były objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Należności objęte odpisem to przede wszystkim należności od abonentów, którzy naruszyli warunki umów lub zerwali umowy oraz w stosunku do których Grupa przewiduje naruszenie warunków umowy.

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

	2021	2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(118 674)	(136 815)
- utworzenie	(53 191)	(85 311)
- wykorzystanie	70 384	103 452
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(101 481)	(118 674)

Wykorzystanie odpisu było wyższe w 2020 roku niż w 2021 roku ze względu na istotne transakcje sprzedaży należności objętych odpisem do agencji windykacyjnych. Wyjaśnienie zmian w kwotach odniesionych w rachunek zysków i strat znajduje się w Notach 2.4.3 oraz 10.

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

Ryzyko kredytowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. przedstawia się następująco:

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

31 grudnia 2020	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
Oczekiwana strata kredytowa	5,2%	12,4%	59,0%	81,5%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	596 789	121 988	25 273	70 481	814 531
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(31 197)	(15 142)	(14 903)	(57 432)	(118 674)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	565 592	106 846	10 370	13 049	695 857

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 2021	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 554 427	1 515 144
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(93 482)	(91 588)
	1 460 945	1 423 556

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 2.4.3.

Oczekiwany wskaźnik strat kredytowych aktywów z tytułu umów z klientami wyniósł 6% zarówno na 31 grudnia 2021 r., jak również na 31 grudnia 2020 r.

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

	2021	2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(91 588)	(81 326)
- utworzenie	(60 095)	(93 485)
- wykorzystanie odpisu	58 201	83 223
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(93 482)	(91 588)

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

Wyjaśnienie zmian odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujętych w rachunku zysków i strat znajdują się w Nocie 10.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w 2021 oraz 2020 roku przedstawiały się następująco:

	2021	2020
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans otwarcia	1 423 556	1 455 922
Zwiększenia	1 353 188	1 352 170
Zafakturowane kwoty przeniesienie do należności handlowych	(1 255 704)	(1 291 051)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(60 095)	(93 485)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans zamknięcia	1 460 945	1 423 556

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 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	7 841	-
Inne	40 000	-
	47 841	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	5 877	-
Koszty dystrybucji i sprzedaży	9 623	9 064
Utrzymanie sieci i systemów IT	6 829	10 974
Inne	45 966	8 857
	68 295	28 895

Na dzień 31 grudnia 2021 r. rozliczenia międzyokresowe kosztów pozyskania finansowania dotyczyły kosztów prowizji od udzielonego kredytu odnawialnego w ramach Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kasa	343	352
Środki na rachunkach bankowych	1 277 276	840 384
Pozostałe aktywa pieniężne	603	523
	1 278 222	841 259

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. salda środków na rachunkach bankowych obejmowały między innymi środki pieniężne z tytułu VAT otrzymane w procesie „płatności podzielonej”, wprowadzonej w nowych ustawach, które weszły w życie 1 lipca 2018 r.

Wzrost salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 r. wynika z transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej w marcu 2021 r. (patrz Nota 2.5).

24. Kapitały własne

24.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2021 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, w tym kwoty wpływające na wartość kapitału zapasowego, znajdują się w nocie 27.

24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

	2021	2020
Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Bilans otwarcia	-	(1 787)
- przed podatkiem	-	(1 787)
- podatek	-	-
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	27 341	(5 830)
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych	1 055	7 617
Podatek dochodowy	(5 395)	-
Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne - Bilans zamknięcia	23 001	-
- przed podatkiem	28 396	-
- podatek	(5 395)	-

24.4 Zyski zatrzymane

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 rezerwowý przeznaczony na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy oraz wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z kapitału rezerwowego, powiększonego o kwotę nie wyższą niż połowa zysku netto wypracowanego przez Spółkę w okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

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

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

W 2020 roku Grupa wypłaciła do Play Communications dywidendę w wysokości 740 000 tysięcy złotych.

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 (patrz również nota 39.20).

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	3 474 499	3 406 493
Długoterminowe obligacje	1 248 072	1 247 738
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 658 400	277 042
Pozostałe zobowiązania	4 544	1 332
	8 385 515	4 932 605
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	11 578	116 371
Krótkoterminowe obligacje	1 715	800
Zobowiązania z tytułu leasingu	203 921	82 753
Pozostałe zobowiązania	10 075	6 209
	227 289	206 133
	8 612 804	5 138 738

25.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe kredyty bankowe	3 474 499	3 406 493
Krótkoterminowe kredyty bankowe	11 578	116 371
	3 486 077	3 522 864
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	25 501	19 832
średnia ważona efektywna stopa procentowa	3,76%	2,58%

Efektywna stopa procentowa odzwierciedla koszty odsetek oraz amortyzację kosztów pozyskania finansowania.

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 2021 r.

Umowa TRFA wymienia również określone dozwolone transakcje nabycia. Wszelkie transakcje nabycia poza tą listą wymagają uprzedniej pisemnej zgody kredytodawców. Zgodnie z TRFA Grupa nie może wykonywać pewnych rodzajów nietypowych płatności, jednocześnie mając możliwość prowadzić działalność 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 miesięcznych w pierwszych dwóch miesiącach obowiązywania umowy a następnie w okresach 3 lub 6-miesięcznych. Wysokość marży uzależniona jest od wskaźnika Leverage Ratio.

Kredyt jest wyceniany według metody zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Wartość kosztów pozyskania finansowania jest uwzględniona w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Stopa dyskontowa wykorzystywana w kalkulacji wartości godziwej jest zbliżona do efektywnej stopy procentowej.

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 7 marca 2017 r. P4 oraz Play Communications zawarły Umowę Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) na kwotę 7 000 000 tysięcy złotych z konsorcjum banków. Kwota finansowania obejmowała 6 600 000 tysięcy złotych kredytu terminowego oraz 400 000 tysięcy złotych kredytu odnawialnego. W dniu 14 kwietnia 2020 r. Grupa sfinalizowała zaciągnięcie dodatkowej transzy D w wysokości 1 200 000 tysięcy złotych.

W dniu 12 marca 2021 r. Spółka dokonała dobrowolnej przedpłaty raty w ramach transzy B w kwocie 190 000 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 23 marca 2021 r. uruchomiona została transza B w kwocie 300 000 tysięcy złotych w ramach Kredytu Odnawialnego, która została wykorzystana na bieżące cele korporacyjne Spółki.

W dniu 30 marca 2021 r. nastąpiła całkowita spłata kredytów w ramach umowy SFA poprzez następujące spłaty:

1. Transzy A w kwocie 766 458 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami (spłata końcowa);
2. Transzy B w kwocie 1 381 186 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami (spłata końcowa);
3. Transzy D w kwocie 1 200 000 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami (spłata końcowa);
4. Kredytu Odnawialnego w kwocie 300 000 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami (spłata końcowa).

W związku z powyższym, w dniu 30 marca 2021 r. Spółka zamknęła wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych z dnia 7 marca 2017 r. (z późn. zmianami), oraz Umowy dot. Dodatkowej Linii Kredytowej, zawartej dnia 14 kwietnia 2020 r. Spłata Kredytów Uprzywilejowanych 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 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 kredyt będzie spłacany w równych ratach kwartalnych do ostatecznej spłaty w dniu 20 września 2028 r.

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

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

Na dzień bilansowy finansowanie z Umowy nie zostało uruchomione.

25.1.4 Umowa Kredytów Terminowych

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

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 EBITDA_L, został ustalony na 3,25x.

Umowa kredytowa nie jest zabezpieczona. Na dzień bilansowy finansowanie z umowy kredytowej nie zostało uruchomione.

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 464 400 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.

Umowa kredytowa nie jest zabezpieczona. Na dzień bilansowy środki dostępne w ramach umowy nie zostały wykorzystane.

25.1.6 Kredyty odnawialne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała kredyty odnawialne w bankach: Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., mBank S.A. oraz DNB Bank Polska S.A. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wszystkie powyższe umowy były zakończone.

25.2 Obligacje

25.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku

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

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.

Wartość godziwa obligacji serii A na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 760 440 tysięcy złotych i składała się z 1,0118 wartości nominalnej obligacji powiększonej o naliczone odsetki. 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.

Wartość godziwa obligacji serii B na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 501 375 tysięcy złotych i składała się z 1,0025 wartości nominalnej obligacji powiększonej o naliczone odsetki. 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 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	3 528 757	145 660
Lokale handlowe	41 060	38 095
Ciemne włókna światłowodowe	8 334	8 812
Centra kolokacyjne	14 346	12 898
Biura i magazyn	51 940	52 964
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	9 931	12 336
Środki transportu	4 032	6 277
	3 658 400	277 042
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	140 245	19 609
Lokale handlowe	27 220	30 495
Ciemne włókna światłowodowe	5 855	5 890
Centra kolokacyjne	5 352	3 557
Biura i magazyn	10 745	6 078
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	9 144	10 009
Środki transportu	5 360	7 115
	203 921	82 753
	3 862 321	359 795

Wzrost salda zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2021 r. w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. wynika z ujęcia zobowiązania leasingowego z tytułu dzierżawy infrastruktury pasywnej sprzedanej do spółki On Tower Poland sp. z o.o. (patrz również Nota 2.5).

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

25.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

25.5 Zmiany zobowiązań finansowych

	2021	2020
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	3 522 864	3 295 541
Wpływy	4 050 000	1 200 000
Odsetki naliczone	112 027	148 702
Wydatki na spłatę odsetek	(67 611)	(115 655)
Pozostałe wydatki	(57 272)	(11 137)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(4 087 649)	(994 587)
Koszty transakcyjne	13 718	-
Na 31 grudnia	3 486 077	3 522 864
Obligacje		
Na 1 stycznia	1 248 538	807 937
Wpływy	-	720 000
Odsetki naliczone	26 749	22 188
Wydatki na spłatę odsetek	(25 500)	(23 673)
Pozostałe wydatki	(1 290)	(1 540)
Kompensata (kwota główna i odsetki)	-	(57 024)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	-	(220 000)
Koszty transakcyjne	1 290	650
Na 31 grudnia	1 249 787	1 248 538
Leasing		
Na 1 stycznia	359 795	990 761
Nowe umowy leasingu	3 688 406	217 753
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	12 424	(6 042)
Odsetki naliczone	163 531	57 387
Wydatki na spłatę odsetek	(155 929)	(57 969)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	526	7 293
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 2.5)	-	(673 396)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(206 432)	(175 992)
Na 31 grudnia	3 862 321	359 795
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	7 541	26 678
Nowe umowy	28 156	8 706
Odsetki naliczone	383	749
Wydatki na spłatę odsetek	(383)	(750)
Pozostałe wydatki	-	(12)
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(133)	(38)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(20 945)	(27 792)
Na 31 grudnia	14 619	7 541

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

Pozostałe wydatki związane z kredytami oraz obligacjami są to prowizje poniesione w związku z umowami kredytu TRFA i SFA - patrz Noty 25.1.1 i 25.1.2 oraz zapłacone koszty transakcyjne związane z emisją obligacji w grudniu 2019 r. i grudniu 2020 r. - patrz Nota 25.2.1 i 25.2.2.

25.6 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych z dnia 7 marca 2017 r. (z późn. zm.) zostały spłacone w dniu 30 marca 2021 r. (patrz Nota 25.1.2). W związku z dokonaniem spłaty, w dniu 1 kwietnia 2021 r. spółki z Grupy otrzymały od Santander Bank Polska jako Agenta Zabezpieczeń Oświadczenie o zwolnieniu zabezpieczeń opisanych w Nocie 27.6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

Na podstawie wniosków spółek z Grupy sąd rejestrowy wydał postanowienia o wykreśleniu zastawów wymienionych w wyżej wymienionej nodzie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, wszystkie postanowienia o wykreśleniu z rejestru zastawów stały się prawomocne, tym samym Grupa zakończyła proces zwalniania zabezpieczeń ustanowionych w związku z Umową Kredytów Uprzywilejowanych z dnia 7 marca 2017 r.

Zobowiązania wynikające z umów kredytowych obowiązujących na dzień 31 grudnia 2021 r. nie są zabezpieczone.

26. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020 Przekształcone
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	34 262	29 315
Pozostałe rezerwy długoterminowe	110 711	120 013
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 561	2 534
	147 534	151 862

Zmiany rezerw zostały przedstawione poniżej:

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

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2020, przekształcone	58 917	87 264	6 417	152 598
Zwiększenie	179 129	29 780	-	208 909
Nabycie jednostek zależnych	-	2 969	-	2 969
Przeniesienie do zobowiązań bezpośrednio powiązanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(207 934)	-	-	(207 934)
Zmniejszenie:	(797)	-	(3 883)	(4 680)
- rozwiązanie rezerw	(141)	-	(3 883)	(4 024)
- wykorzystanie rezerw	(656)	-	-	(656)
Na 31 grudnia 2020, przekształcone	29 315	120 013	2 534	151 862

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.

Zwiększenie rezerwy w 2020 roku wynikało przede wszystkim z podwyższenia szacowanych jednostkowych kosztów demontażu infrastruktury telekomunikacyjnej z dzierżawionych nieruchomości, co doprowadziło jednocześnie do wzrostu wartości księgowej netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz także Nota 2.4.5).

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

27. Programy motywacyjne

W roku 2021 i 2020 Play Communications prowadziła następujące programy motywacyjne: PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4, VDP 4 bis, których członkami były osoby zatrudnione w Grupie P4. Szczegółowy opis tych programów rozliczanych w formie akcji znajduje się poniżej.

We wrześniu 2020 r. Rada Dyrektorów Play Communications podjęła decyzję o zmianie zasad wszystkich programów motywacyjnych w związku z wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji Play Communications ogłoszonym 21 września 2020 r. przez Iliad S.A.S. („Iliad”). W wyniku wezwania Iliad nabył powyżej 80% akcji Play Communications, w związku z tym programy motywacyjne uległy modyfikacji na programy rozliczane w formie płatności gotówkowych (dla Grupy P4 nadal programy te są wyceniane jako rozliczane w formie akcji, ze względu na to iż właścicielem programu i zobowiązanym do wypłat pieniężnych jest Play Communications). W przyszłości członkowie programu będą uprawnieni do otrzymania Nagrody Pieniężnej („Cash Award”). Wartość Nagrody Pieniężnej zależy od pozostałej po wezwaniu liczby posiadanych Akcji Oryginalnych, ceny wykupu akcji PC S.A. (39 złotych) oraz innych parametrów wynikowych określonych w zasadach programów. Nagrody Pieniężne będą wypłacane w transzach odpowiadającym okresom blokady akcji przewidzianych wg zasad pierwotnych programów. Sposób wyceny programów motywacyjnych w sprawozdaniu finansowym Grupy P4 sporządzonym na 31 grudnia 2021 r. nie zmienił się i jest taki sam jak w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

PIP i VDP 4

Po IPO Play Communications, 27 lipca 2017 r. Członkowie Zarządu P4 oraz kluczowi pracownicy wstąpili do programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych: Performance Incentive Plan („PIP”) oraz Value Development Program 4 („VDP4”).

W ramach programu PIP Członkowie Zarządu P4 zakupili w dacie IPO (27 lipca 2017 r.) 3 170 119 akcji Play Communications („Akcji bazowych”), za które zapłacili cenę nabycia z daty IPO (36 złotych za akcję).

W ramach programu VDP4 w dacie IPO uczestnicy programu otrzymali bezpłatnie akcje Play Communications („Akcje bazowe”).

W każdą rocznicę IPO, od pierwszej do piątej rocznicy, uczestnicy programu „PIP” oraz „VDP4” mieli otrzymać dodatkowe akcje („Akcje dodatkowe”), pod warunkiem, że:

- a) uczestnicy byli zatrudnieni przez Grupę w dniu rocznicy (nie będą także w okresie wypowiedzenia)
- b) byli w posiadaniu Akcji bazowych
- c) określone w programie wskaźniki finansowe zostały spełnione w całości lub częściowo.

Uczestnicy programów mieli otrzymać Akcje dodatkowe w maksymalnej ilości 0,10, 0,15, 0,20, 0,25 i 0,30 Akcji dodatkowej przypadającej na posiadaną przez albo w imieniu uczestnika jedną Akcję bazową odpowiednio w pierwszą, drugą, третią, czwartą i piątą rocznicę IPO.

Dokładna liczba Akcji dodatkowych, przyznawanych w poszczególne rocznice IPO, zależała od wskaźników finansowych, to jest od wartości akcji PC S.A. w porównaniu do innych spółek z indeksu WIG 20 i wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych. Wyniki te były mierzone jako wartość zwrotu wygenerowana dla akcjonariuszy (w odniesieniu do spółki, zmiana kapitalizacji rynkowej w analizowanym okresie, powiększona o dywidendy lub inne płatności do akcjonariuszy, inne niż w ramach świadczonych usług, wyrażona jako procent od wartości początkowej na początek analizowanego okresu). 50% mnożnika zależało od stopnia wykonania dla WIG 20 oraz pozostałe 50% było uzależnione od stopnia wykonania dla wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych.

Wszystkie Akcje bazowe oraz Akcje dodatkowe były objęte okresowymi blokadami możliwości sprzedaży (ang. „Lock-up”). Udział Akcji bazowych objętych blokadą wynosił 100%, 80% i 40% w okresach zaczynających się w dacie IPO a kończących się odpowiednio w pierwszą, drugą i третią rocznicę IPO. Udział Akcji dodatkowych objętych blokadą wynosił 100% i 50% w okresach zaczynających się w dacie przyznania Akcji dodatkowych a kończących się odpowiednio w pierwszą i drugą rocznicę przyznania Akcji dodatkowych.

PIP 2

W roku 2018 Play Communications ustanowiła plan motywacyjny rozliczany w instrumentach kapitałowych Performance Incentive Plan V2 („PIP 2”).

W ramach programu PIP 2 członkom programu mogły być nieodpłatnie przyznane Początkowe Akcje Inwestycyjne Play Communications. w Dacie Emisji Początkowych Akcji Inwestycyjnych.

Zgodnie z zasadami PIP 2, w pierwszej, drugiej i третiej rocznicy Daty Emisji Początkowych Akcji Inwestycyjnych, członkowie PIP 2 otrzymywali Lojalnościowe Akcje Inwestycyjne, pod warunkiem, że pozostawali pracownikami Grupy w dniu odpowiedniej rocznicy (oraz nie byli w okresie wypowiedzenia). Członkowie programów otrzymywali Lojalnościowe Akcje Inwestycyjne w liczbie 0,20, 0,35 i 0,45 Lojalnościowych Akcji Inwestycyjnych na każdą Początkową Akcję Inwestycyjną odpowiednio w pierwszą, drugą i третią rocznicę Daty Emisji Początkowych Akcji Inwestycyjnych.

Akcja Inwestycyjna posiadana przez członka lub w jego imieniu przez co najmniej 365 kolejnych dni na dzień emisji Akcji Dodatkowych stawała się Kwalifikowaną Akcją Inwestycyjną.

W dniach od pierwszej do piątej rocznicy Daty Początkowej (27 lipca 2018 r.) członkowie PIP 2 mieli otrzymać Akcje Dodatkowe, pod warunkiem że:

- a) pozostawali pracownikami Grupy w dniu odpowiedniej rocznicy (nie będą także w okresie wypowiedzenia);
- b) byli w posiadaniu Kwalifikowane Akcje Inwestycyjne; i
- c) określone w programie wskaźniki finansowe zostały spełnione w całości lub częściowo.

Członkowie programów mieli otrzymać Akcje Dodatkowe w maksymalnej liczbie: 0,20, 0,30, 0,40, 0,50 i 0,60 Akcji Dodatkowych na Kwalifikowaną Akcję Inwestycyjną posiadanych przez lub w imieniu członka odpowiednio w pierwszej, drugiej, третiej, czwartej i piątej rocznicy Daty Początkowej.

Dokładna liczba Akcji dodatkowych, zależała od wskaźników finansowych, to jest od wartości akcji Play Communications w porównaniu do innych spółek z indeksu WIG 20 i wybranych europejskich spółek

telekomunikacyjnych. Wyniki te były mierzone jako wartość zwrotu wygenerowana dla akcjonariuszy (w odniesieniu do spółki, zmiana kapitalizacji rynkowej w analizowanym okresie, powiększona o dywidendy lub inne płatności do akcjonariuszy, inne niż w ramach świadczonych usług, wyrażona jako procent od wartości początkowej na początek analizowanego okresu). 50% mnożnika zależało od stopnia wykonania dla WIG 20 oraz pozostałe 50% było uzależnione od stopnia wykonania dla wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych.

Wszystkie Początkowe Akcje Inwestycyjne, Lojalnościowe Akcje Inwestycyjne oraz Akcje dodatkowe były objęte okresowymi blokadami możliwości sprzedaży (ang. „Lock-up”). Udział Akcji Inwestycyjnych objętych blokadą wynosił 100%, 80% i 40% w okresach zaczynających się w Dacie Emisji Akcji Inwestycyjnych a kończących się odpowiednio w pierwszą, drugą i trzecią rocznicę Daty Emisji Akcji Inwestycyjnych. Udział Akcji dodatkowych objętych blokadą wynosił 100% i 50% w okresach zaczynających się w dacie przyznania Akcji dodatkowych a kończących się odpowiednio w pierwszą i drugą rocznicę przyznania Akcji dodatkowych.

W dniu 2 lipca 2018 r. (która jest Datą Emisji Początkowych Akcji Inwestycyjnych), Członek Zarządu Spółki przystąpił do programu PIP 2 i zostało mu przyznanych nieodpłatnie 204 450 akcji Play Communications (które kwalifikowały się jako Początkowe Akcje Inwestycyjne).

PIP 3

W roku 2019 Play Communications ustanowiła plan motywacyjny rozliczany w instrumentach kapitałowych Performance Incentive Plan V3 (“PIP 3”).

Zgodnie z zasadami PIP 3 w Dacie Początkowej oraz w pierwszej, drugiej, trzeciej i czwartej rocznicy Daty Początkowej, członkowie PIP 3 mieli otrzymać Akcje Inwestycyjne, pod warunkiem, że pozostawali pracownikami Grupy w dniu odpowiedniej rocznicy (oraz nie byli w okresie wypowiedzenia). Członkowie programów mieli otrzymać Akcje Inwestycyjne w maksymalnej liczbie 10%, 15%, 20%, 25% i 30% liczby Akcji Inwestycyjnych odpowiednio w Dacie Początkowej, w pierwszą, drugą, trzecią i czwartą rocznicę Daty Początkowej.

Akcja Inwestycyjna posiadana przez członka lub w jego imieniu na dzień przed każdą rocznicą Daty początkowej stawała się Kwalifikowaną Akcją Inwestycyjną.

W dniach od pierwszej do piątej rocznicy Daty Początkowej (data może być różna dla każdego członka) członkowie PIP 3 otrzymywali Akcje Dodatkowe, pod warunkiem że:

- pozostawali pracownikami Grupy w dniu odpowiedniej rocznicy (oraz nie byli w okresie wypowiedzenia);
- posiadali Kwalifikowane Akcje Inwestycyjne; i
- określone w programie wskaźniki finansowe zostały spełnione w całości lub częściowo.

Członkowie programów otrzymywali Akcje Dodatkowe w maksymalnej liczbie: 0,20, 0,30, 0,40, 0,50 i 0,60 Akcji Dodatkowych na Kwalifikowaną Akcję Inwestycyjną posiadanych przez lub w imieniu członka odpowiednio w pierwszej, drugiej, trzeciej, czwartej i piątej rocznicy Daty Początkowej.

Dokładna liczba Akcji dodatkowych, zależała od wskaźników finansowych, to jest od wartości akcji Play Communications w porównaniu do innych spółek z indeksu WIG 20 i wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych. Wyniki te były mierzone jako wartość zwrotu wygenerowana dla akcjonariuszy (w odniesieniu do spółki, zmiana kapitalizacji rynkowej w analizowanym okresie, powiększona o dywidendy lub inne płatności do akcjonariuszy, inne niż w ramach świadczonych usług, wyrażona jako procent od wartości początkowej na początek analizowanego okresu). 50% mnożnika zależało od stopnia wykonania dla WIG 20 oraz pozostałe 50% było uzależnione od stopnia wykonania dla wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych.

Wszystkie Akcje Inwestycyjne i Akcje dodatkowe były objęte okresowymi blokadami możliwości sprzedaży (ang. „Lock-up”). Udział Akcji Inwestycyjnych objętych blokadą wynosił 100%, 80% i 40% w okresach zaczynających się w Dacie Początkowej (dacie kolejnej emisji Akcji Inwestycyjnych) a kończących się odpowiednio w pierwszą, drugą i trzecią rocznicę Daty Początkowej (rocznicę daty kolejnej emisji Akcji Inwestycyjnych). Udział Akcji dodatkowych objętych blokadą wynosił 100% i 50% w okresach zaczynających się w dacie przyznania Akcji dodatkowych a kończących się odpowiednio w pierwszą i drugą rocznicę przyznania Akcji dodatkowych.

W dniu 22 listopada 2019 r., Członkowie Zarządu P4 przystąpili do programu PIP 3 i zostało im przyznanych nieodpłatnie 40 384 akcji Play Communications (pierwsza transza Akcji Inwestycyjnych: 10%). W dniach 26 lipca 2020 r. oraz 26 lipca 2021 r. do programu PIP3 przystąpili kolejni Członkowie Zarządu.

VDP 4 bis

W roku 2018 Play Communications ustanowiła plan motywacyjny rozliczany w instrumentach kapitałowych Value Development Program 4 bis ("VDP 4 bis"). Do programu przystąpili pracownicy, którzy awansowali oraz nowi kluczowi pracownicy zatrudnieni w Grupie P4. Zasady były zbliżone do VDP4 poza przyznaniem darmowych Akcji Bazowych.

W ramach programu członkowie byli warunkowo uprawnieni do otrzymania nieodpłatnie określonej części Maksymalnej Liczby Akcji Dodatkowych na koniec każdego Okresu Rozliczeniowego.

W każdą rocznicę IPO, od pierwszej do piątej rocznicy, uczestnicy programu VDP 4 bis mieli otrzymać Akcje Dodatkowe, pod warunkiem, że:

- a) uczestnicy byli zatrudnieni przez Grupę w dniu rocznicy (oraz nie byli w okresie wypowiedzenia)
- b) określone w programie wskaźniki finansowe były spełnione w całości lub częściowo.

Uczestnicy programów mieli otrzymać Akcje dodatkowe w maksymalnej liczbie 0,10, 0,15, 0,20, 0,25 i 0,30 Akcji dodatkowej przypadającej na Maksymalną Liczbę Akcji Dodatkowych, odpowiednio w pierwszą, drugą, trzecią, czwartą i piątą rocznicę IPO. Członek dołączający do programu VDP 4 bis po rozpoczęciu pierwszego lub następnych Okresów Rozliczeniowych nie był uprawniony do otrzymania części Akcji Dodatkowych dotyczących już zakończonych Okresów Rozliczeniowych, ale był uprawniony do otrzymania pełnej liczby Akcji Dodatkowych dotyczących Okresu Rozliczeniowego, w którym dołączył do programu.

Dokładna liczba Akcji dodatkowych zależała od wskaźników finansowych, to jest od wartości akcji Play Communications w porównaniu do innych spółek z indeksu WIG 20 i wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych. Wyniki te były mierzone jako wartość zwrotu wygenerowana dla akcjonariuszy (w odniesieniu do spółki, zmiana kapitalizacji rynkowej w analizowanym okresie, powiększona o dywidendy lub inne płatności do akcjonariuszy, inne niż w ramach świadczonych usług, wyrażona jako procent od wartości początkowej na początek analizowanego okresu). 50% mnożnika zależało od stopnia wykonania dla WIG 20 oraz pozostałe 50% było uzależnione od stopnia wykonania dla wybranych europejskich spółek telekomunikacyjnych.

Wszystkie Akcje Dodatkowe były objęte okresowymi blokadami możliwości sprzedaży (ang. „Lock-up”). Udział Akcji Dodatkowych objętych blokadą wynosił 100% i 50% w okresach zaczynających się w dacie przyznania Akcji dodatkowych a kończących się odpowiednio w pierwszą i drugą rocznicę przyznania Akcji dodatkowych.

W lipcu 2018 kluczowi pracownicy P4, którzy dołączyli do programu VDP 4 bis, nabyli prawa do Maksymalnej Liczby Akcji Dodatkowych wynoszącej 218 473. W 2019 roku przyznano w ramach programu VDP4 bis prawa do Maksymalnej Liczby Akcji Dodatkowych wynoszącej 29 216. W 2020 roku przyznano w ramach programu VDP4 bis prawa do Maksymalnej Liczby Akcji Dodatkowych wynoszącej 207 979.

Żadne Akcje Dodatkowe nie zostały przyznane w ramach programów PIP, VDP 4 i VDP 4 bis w pierwszą rocznicę IPO 27 lipca 2018 r. Po drugiej rocznicy IPO (27 lipca 2019 r.) przyznano 179 834 Akcji dodatkowych ramach PIP, PIP2, VDP 4 i VDP 4 bis. W 2020 roku przyznano 319 740 Akcji dodatkowych ramach PIP, PIP2, PIP3, VDP 4 i VDP 4 bis.

Plan Iliad Purple

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

W ramach programu członkowie są warunkowo uprawnieni do otrzymania nieodpłatnie określonej liczby akcji Iliad Purple w rocznicę ustanowienia programu, o ile będą nadal zatrudnieni przez Grupę. Akcje te objęte będą 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.

27.1 Zmiany wartości programów

Grupa szacuje wartość kapitałów z tytułu programów na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany w wartości kapitałów z tytułu programów ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zmiany w wartości programów przedstawiono poniżej.

	Kapitał zapasowy - efekt wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych
Na 1 stycznia 2021	(198 400)
Anulowane w okresie	3 741
Umorzone w okresie	(2 076)
Zmiany wyceny w okresie	4 859
Na 31 grudnia 2021	(191 876)

W związku z utratą praw do programów przez odchodzących Członków Zarządu w 2021 roku nastąpiło umorzenie części wartości programów. W związku z zastąpieniem dotychczasowych programów dla Członków Komitetu Wykonawczego nowym programem prowadzonym przez Iliad Purple nastąpiło anulowanie części wartości programów w 2021 roku.

	Kapitał zapasowy - efekt wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych
Na 1 stycznia 2020	(198 672)
Umorzone w okresie	(10 398)
Zmiany wyceny w okresie	10 670
Na 31 grudnia 2020	(198 400)

Sprzedaż akcji przez uczestników programów w ramach wezwania Iliad skutkowało zmniejszeniem liczby Akcji Bazowych uprawniających do dalszych wypłat w ramach programu motywacyjnego (umorzeniem), co zostało odzwierciedlone w 2020 roku jako pomniejszenie kosztów z wyceny programów motywacyjnych.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	743 035	671 317
Zobowiązania inwestycyjne	166 468	207 677
Zobowiązania publiczno-prawne	87 609	72 427
Inne	4 796	4 401
	1 001 908	955 822

29. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

30. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020 Przekształcone
Usługi pre-paid	137 061	139 651
Usługi kontraktowe	217 066	183 868
	354 127	323 519

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.

	2021	2020
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	103 999	94 912

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

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 278 222	841 259
Odsetki naliczone od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(164)	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 278 058	841 251

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

	2021	2020 Przekształcone
(Wzrost)/spadek zapasów	(13 836)	23 248
(Wzrost)/spadek należności	(44 711)	24 760
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(72 192)	3 187
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	78 324	(2 720)
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	31 117	(18 194)
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(244)	(33)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(61)	(9)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	(21 603)	30 239
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	(8 295)	(16 412)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	(37 390)	32 367
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	30 482	(21 738)
	(36 806)	24 456

W roku 2021 na zmiany w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne” wpłynęły przede wszystkim: wzrost należności, wzrost zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne.

Wzrost należności w roku 2021 wynikał głównie ze zwiększenia salda należności z tytułu sprzedaży detalicznej.

Zmiany zobowiązań w roku 2021 związane są z głównie ze zwiększenia salda zobowiązań za zakup telefonów i innych urządzeń.

Wzrost aktywów z tytułu umów z klientami w 2021 roku wynika z wyższej sprzedaży towarów w porównaniu do roku 2020, w którym działalność części naszych sklepów podlegał czasowym ograniczeniom w związku z pandemią COVID-19.

33. Sprawozdawczość segmentów

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

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

	2021	2020
		Przekształcone
Zysk z działalności operacyjnej	7 686 066	1 541 376
+ Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	409 574	419 686
+ Amortyzacja wartości niematerialnych	364 763	363 121
+ Wycena programów motywacyjnych	6 524	272
+ Utrata wartości aktywów trwałych	5 077	698
+ Jednorazowe koszty/(przychody) oraz pozycje niezwiązane z regularną działalnością operacyjną	(5 339 004)	59 123
EBITDAaL	3 133 000	2 384 276

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

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

34.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Komitetu Wykonawczego P4 oraz Członków Zarządu spółek Grupy poniesione w 2021 roku wyniosły 20 423 tysięcy złotych (19 399 tysięcy złotych w 2020 roku).

Dodatkowo, członkowie Komitetu Wykonawczego P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz nota 27). W wyniku wyceny programów Grupa rozpoznała koszty w kwocie 6 207 tysięcy złotych w 2021 roku (878 tysięcy złotych w 2020 roku). Koszty związane z wyceną tych programów zostały ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wyniosły 2 051 tysięcy złotych w 2021 roku oraz 891 tysięcy złotych w 2020 roku.

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w 2021 roku wyniosły 171 tysięcy złotych oraz 156 tysięcy złotych w 2020 roku.

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

34.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Wspólników

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych z jednostką dominującą oraz podmiotami z nią powiązanymi. Na dzień 31 grudnia 2021 r. jednostką dominującą była Iliad Purple, która w wyniku połączenia z Play Communications jest jej następcą prawnym (na dzień 31 grudnia 2020 r. jednostką dominującą była spółka Play Communications, patrz również Nota 1).

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe należności finansowe	-	145 380
Jednostka dominująca	-	145 380
Krótkoterminowe należności finansowe	2 515 004	322 767
Jednostka dominująca	2 515 004	322 767
Należności z tytułu dostaw i usług	6 836	543
Jednostka dominująca	8	543
Pozostałe jednostki powiązane	6 828	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 343 720	-
Jednostka dominująca	4 500	-
Pozostałe jednostki powiązane	3 339 220	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	107 222	-
Jednostka dominująca	4	-
Pozostałe jednostki powiązane	107 218	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 694	4
Jednostka dominująca	-	4
Pozostałe jednostki powiązane	8 694	-
	2021	2020
Wypłata dywidendy	(5 185 900)	(740 000)
Jednostka dominująca	(5 185 900)	(740 000)
Przychody ze sprzedaży usług	1 000	-
Pozostałe jednostki powiązane	1 000	-
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(2 647)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(2 647)	-
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(147 423)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(147 423)	-
Usługi finansowe i prawne	(4 457)	-
Jednostka dominująca	(4 457)	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 922 975	-
Jednostka dominująca	42	-
Pozostałe jednostki powiązane	6 922 933	-
Przychody odsetkowe	67 420	8 881
Jednostka dominująca	67 420	8 881
Pozostałe przychody finansowe	287	1 563
Jednostka dominująca	287	1 563
Koszty odsetkowe	(135 354)	(1 448)
Jednostka dominująca	(49)	(1 448)
Pozostałe jednostki powiązane	(135 305)	-

35. Wynagrodzenie audytora

	2021	2020
Badanie sprawozdań finansowych	1 113	489
Inne usługi poświadczające	531	345
Pozostałe usługi	-	51
	1 644	885

36. Wymagania rezerwacji częstotliwości

36.1 Wymagania rezerwacji częstotliwości 2100 MHz i 900 MHz

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzji o rezerwacji częstotliwości 2100 MHz i 900 MHz.

36.2 Wymagania rezerwacji częstotliwości 1800 MHz

W decyzji z 14 czerwca 2013 r. rezerwującej częstotliwość 1800 MHz dla P4 zawarty był szereg wymagań, jakie spółka P4 musi spełnić. Dotyczą one głównie realizacji inwestycji w sieć telekomunikacyjną obejmującą 3 200 stacji nie później niż w ciągu 24 miesięcy od daty rezerwacji częstotliwości. 50% inwestycji musiała być zrealizowana na obszarach wiejskich i podmiejskich lub w miastach z liczbą mieszkańców poniżej 100 tysięcy. Dodatkowo P4 musiała rozpocząć świadczenie usług, które wykorzystują częstotliwość 1800 MHz nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty rezerwacji częstotliwości. Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa wywiązała się z zobowiązań.

36.3 Wymagania rezerwacji częstotliwości 800 MHz

Decyzja rezerwująca częstotliwość 800 MHz przyznana P4 w dniu 25 stycznia 2016 r. i zastąpiona decyzją udzieloną w dniu 23 czerwca 2016 r. przedstawia szereg wymogów regulacyjnych w stosunku do P4. Odnoszą się one głównie do realizacji inwestycji w sieć telekomunikacyjną obejmującą 83% gmin zdefiniowanych jako „białe plamy” w Załączniku nr 2 do decyzji, nie później niż w ciągu 24 miesięcy od daty rezerwacji częstotliwości, dodatkowo do realizacji inwestycji w sieć telekomunikacyjną obejmującą 90% gmin określonych w Załączniku nr 3, nie później niż w ciągu 36 miesięcy oraz 90% gmin określonych w Załączniku nr 3 nie później niż w ciągu 48 miesięcy. Dodatkowo, Grupa musi rozpocząć świadczenie usług wykorzystujących częstotliwości 800 MHz nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty rezerwacji częstotliwości. Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa wywiązała się z zobowiązań inwestycyjnych.

36.4 Wymagania rezerwacji częstotliwości 2600 MHz

Cztery decyzje rezerwujące częstotliwość 2600 MHz przyznane P4 w dniu 25 stycznia 2016 r. nakładają na P4 obowiązek rozpoczęcia świadczenia usług wykorzystujących częstotliwości 2600 MHz nie później niż w ciągu 36 miesięcy od daty rezerwacji częstotliwości. Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa wywiązała się z zobowiązań.

37. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

37.1 Warunkowe zobowiązania podatkowe

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

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

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

W P4 toczyły się postępowania kontrolne dotyczące jej rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2014, 2015, 2016 i 2017. Kontrole zakończyły się wydaniem decyzji, w których organ za prawidłowe uznał rozliczenia P4 z tytułu opłat licencyjnych ponoszonych na rzecz podmiotu powiązanego, tj. Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Jednocześnie w kontrolach za wszystkie lata organ zakwestionował wartość uwzględnionych w rozliczeniach podatkowych P4 odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych, przyjmując, że ich wartość początkową wyznacza dolna granica wskazana w raporcie z wyceny znaków towarowych, sporządzonym przez niezależny podmiot. W konsekwencji tego ustalenia zakwestionowano częściowo odliczenie odpisów amortyzacyjnych w części dla każdego z kontrolowanych lat. P4 nie kwestionowała wyników w/w kontroli składając w 2020 r. odpowiednie korekty deklaracji CIT-8 za lata 2014-2019 oraz wpłacając zaległe zobowiązania podatkowe wraz z odsetkami. Patrz także Nota 12.

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

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników ustaleń, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy kapitałowej.

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

37.2 Sprawy sądowe i regulacyjne

W kwietniu 2013 r. Sferia S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz Polska Izba Radiodfuzji Cyfrowej („PIRC”) złożyły wnioski o unieważnienie przetargu na częstotliwości 1800 MHz w całości ze względu na naruszenia zasad otwartych, przejrzystych, niedyskryminacyjnych i proporcjonalnych procedur mających na celu przydział częstotliwości i na błędną ocenę ofert w pierwszym etapie przetargu, w wyniku których doszło do odrzucenia ofert Sferii i Emitela. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 27 października 2015 r. odmówił unieważnienia przetargu.

Polkomtel, PIRC i Sferia złożyły do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, zakończonej wydaniem ww. decyzji. W maju 2016 r. P4 złożył odpowiedź na wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, domagając się utrzymania decyzji o odmowie unieważnienia przetargu. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzji z dnia 3 sierpnia 2016 r. utrzymał w mocy decyzją odmawiającą unieważnienia przetargu na częstotliwości 1800 MHz. Powyższa decyzja Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej została zaskarżona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przez Polkomtel, PIRC i Sferię. Wyrokiem z dnia 25 września 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił wszystkie trzy skargi. Od powyższych wyroków Polkomtel, PIRC and Sferia odwołały się do Naczelnego Sądu Administracyjnego, jednakże PIRC w dniu 10 października 2018 r. cofnęła skargę kasacyjną. W dniu 25 czerwca 2021 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu. Zarząd ocenia ryzyko wystąpienia wyniku niekorzystnego dla Grupy jako niskie.

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

W listopadzie 2015 r. Polkomtel, T-Mobile oraz Net Net 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 Net Net sp. z o.o. w likwidacji złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzją z dnia 12 listopada 2019 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję o odmowie unieważnienia aukcji. Decyzja została zaskarżona przez Polkomtel do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który oddalił skargę wyrokiem z dnia 1 grudnia 2020 r. W marcu 2021 r. Polkomtel wniosła skargę kasacyjną od wyroku WSA. Ocena ryzyka prawnego dla P4 na tym etapie jest utrudniona.

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

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

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 10 czerwca 2020 r. Prezes UKE unieważnił z urzędu aukcję na częstotliwości 3,6 GHz w całości z uwagi na fakt, że projekt decyzji rezerwacyjnej, jako jeden z dokumentów aukcyjnych opublikowanych przy obwieszczeniu w dniu 6 marca 2020 r., nie spełniał nowych kryteriów prawnych wprowadzonych w dniu 16 maja 2020 r.

W dniu 16 lipca 2020 r. P4 złożyła do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek o wydanie decyzji zobowiązującej, o której mowa w art. 28 ust. 1 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w ramach toczącego się postępowania w sprawie zwrotu niewykorzystanej kwoty z doładowań w ofertach pre-paid. Decyzja w tej sprawie została wydana w dniu 25 września 2020 r., zgodnie z wnioskiem P4 i jest prawomocna.

Prezes UOKiK w dniu 26 lipca 2021 r. wszczął wobec P4 postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, polegających na pobieraniu płatności za 9 usług aktywowanych konsumentom pomimo nieuzyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność związaną z taką usługą. Na tym etapie nie jest możliwe oszacowanie ewentualnych przyszłych zobowiązań Grupy, które mogą powstać w wyniku tego postępowania.

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

38. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 14 stycznia 2022 r. P4 podpisała z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) dwustronną Umowę Kredytową na kwotę 470 000 tysięcy zł („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 dniu 25 lutego 2022 r. została wypłacona pierwsza transza kredytu w ramach powyższej umowy w wysokości 150 000 tysięcy zł.

W dniu 9 marca 2022 r. uruchomiona została pierwsza transza kredytu w ramach umowy z Banco Santander w wysokości 235 000 tysięcy zł (patrz Nota 25.1.5).

Rozpoczęcie konfliktu zbrojnego przez Rosję w Ukrainie w dniu 24 lutego 2022 r., według oceny Grupy, nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy za 2021 r. Na 31 grudnia 2021 r. Grupa nie posiadała aktywów trwałych w krajach objętych konfliktem ani istotnych należności od podmiotów działających w tych krajach lub objętych

sankcjami. Środki pieniężne były i pozostają ulokowane w instytucjach finansowych zarejestrowanych w krajach nieobjętych konfliktem. Zobowiązania finansowe Grupy denominowane są w większości w polskich złotych, a ryzyko stóp procentowych zostało częściowo ograniczone poprzez zawarte umowy typu swap na stopę procentową. Grupa nie prowadziła rozliczeń w rublu rosyjskim ani w ukraińskiej hrywnie.

Od pierwszych dni wojny, Grupa P4 podejmuje niezbędne działania, takie jak: zwiększenie przepustowości naszej sieci, zabezpieczenie naszych systemów, aktualizacja ofert i zwiększenie liczby punktów obsługi przy granicy z Ukrainą oraz w innych punktach recepcyjnych, aby skutecznie obsłużyć zwiększony poziom ruchu i jednocześnie wspierać osoby emigrujące do Polski w wyniku trwającego konfliktu zbrojnego.

W dniu 10 marca 2022 r. Grupa uzyskała zgodę Komisji Europejskiej na transakcję nabycia udziałów w UPC Polska sp. z o.o. (patrz również Nota 2.6).

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

39. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

39.1 Konsolidacja

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

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

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

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

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

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

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

39.2 Transakcje w walutach obcych

39.2.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje ujmowane w sprawozdaniu finansowym każdego z podmiotów Grupy Play są wyceniane w walucie

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

39.2.2 Transakcje i salda walutowe

Transakcję 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 2021	31 grudnia 2020
EUR	4,5994	4,6148
GBP	5,4846	5,1327
USD	4,0600	3,7584

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

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

39.3 Przychody

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

Grupa osiąga przychody głównie z następujących usług i produktów telekomunikacyjnych:

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

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

Towary i usługi mogą być sprzedawane oddzielnie lub w pakiecie. W przypadku pakietów, obejmujących urządzenia mobilne, opłaty miesięczne oraz opłaty aktywacyjne od klientów kontraktowych Grupa rozpoznaje przychody oddzielnie z poszczególnych towarów i usług, jeśli są uznawane za odrębne – to jest mogą zostać odróżnione od pozostałych komponentów pakietu oraz klient może z nich oddzielnie odnosić korzyści. Wynagrodzenie za towary i usługi sprzedawane w pakietach obejmuje przepływy przewidywane w związku z realizacją umowy w trakcie Skorygowanego Okresu Umowy (patrz nota 39.10). Wynagrodzenie (cena transakcyjna) podlega alokacji pomiędzy poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia w pakiecie na bazie ich proporcjonalnych indywidualnych cen sprzedaży. Grupa identyfikuje następujące zobowiązania do wykonania świadczenia: dostarczenie urządzeń mobilnych, świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz świadczenie usług wynajmu urządzeń. Indywidualne ceny sprzedaży urządzeń mobilnych są szacowane na podstawie kosztu własnego sprzedanych towarów powiększonego o marżę. Patrz również Nota 2.4.1. Indywidualne ceny sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz usług wynajmu są ustalane na podstawie cen obowiązujących dla zbliżonych zakresem usług mobilnych oferowanych poza pakietem.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

39.4 Przychody odsetkowe

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

39.5 Bieżący podatek dochodowy

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

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

39.6 Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

39.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie i skumulowany odpis z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny obejmuje koszty bezpośrednie (materiałów, bezpośredniej robocizny i prac zleconych na zewnątrz) oraz odpowiednią część kosztów pośrednich pracy własnej. Środki trwałe w budowie obejmują zakumulowane koszty budowy sieci telekomunikacyjnych, sieci do transmisji danych oraz innych środków trwałych i są prezentowane w pozycji Aktywa w budowie. Grupa P4 ujmuje w kosztach budowy swoich aktywów

trwałych wszystkie kwalifikujące się koszty finansowania zewnętrznego (w tym związane z nabyciem dostosowywanego składnika aktywów koszty odsetek oraz różnice kursowe powstałe w związku z kosztami finansowania zewnętrznego do wysokości, w jakiej uznaje się je za korektę kosztów odsetek) oraz koszty bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem składnika aktywów do użycia w działalności operacyjnej w sposób zamierzony przez Grupę. Z dniem, kiedy dany składnik aktywów jest zdolny do działania, koszty dotyczące środków trwałych w budowie są przenoszone na konto właściwego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rozpoczyna się amortyzacja.

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

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

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

Opis	Okres w latach
Budynki	5-7; 20
Komputery	3-5
Wypożyczenie telekomunikacyjne	3-7
Środki transportu	2-3
Pozostałe	1-5

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

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

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

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

Grupa jest stroną w ramach umów leasingu dotyczących użytkowania:

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

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

Ewidencja u leasingobiorcy

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

leasingiem krótkoterminowym dla innych umów oraz o niestosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem przedmiotów o niskiej jednostkowej wartości.

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

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

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

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

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

Opis	Okres w latach
Grunty	6-10
Budynki	4-20
Komputery	3-5
Urządzenia telekomunikacyjne	3-20
Środki transportu	2-3

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

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

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

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli okres leasingu odzwierciedla fakt, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

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

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

Okres leasingu ustalony przez Grupę obejmuje:

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

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

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

Ewidencja u leasingodawcy

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

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

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

39.9 Wartości niematerialne

39.9.1 Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

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

39.9.2 Koszty oprogramowania

Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować, unikalnych produktów oprogramowania kontrolowanych przez Grupę, które będą prawdopodobnie generować korzyści ekonomiczne o wartości

przewyższającej poniesione koszty, są ujmowane jako wartości niematerialne. Bezpośrednie koszty obejmują koszty pracownicze zespołu programistów oraz właściwą część kosztów ogólnozakładowych. Koszty wytworzenia oprogramowania są ujmowane jako oddzielny składnik wartości niematerialnych i są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nieprzekraczający 5 lat).

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

39.9.3 Wartość firmy

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

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

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

39.9.4 Wartości niematerialne w budowie

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

39.10 Koszty umów z klientami

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

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

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

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

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

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

39.11 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

39.12 Zapasy

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

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

39.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

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

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

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

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

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

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

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

39.14 Aktywa z tytułu umów z klientami

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

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

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

39.15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

39.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

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

39.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

39.18 Świadczenia emerytalne

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

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

Grupa P4 nie prowadzi żadnych innych pracowniczych programów emerytalnych.

39.19 Programy motywacyjne

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

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

39.20 Zobowiązania finansowe

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

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

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

39.21 Instrumenty pochodne

39.21.1 Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze

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

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

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

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

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

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

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

39.21.2 Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń

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

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

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

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

(i) Zabezpieczenie wartości godziwej

Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające wartość godziwą jest ujmowana w rachunku zysków i strat równoległe do zmiany wartości godziwej zabezpieczanego aktywa

lub zobowiązania, którą przypisać można ryzyku, przed którym jednostka pragnie się zabezpieczyć.

(ii) Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

39.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

39.23 Rezerwy

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

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

39.24 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

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