

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 2020 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 Wycena programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	15
2.4.5 Ocena bliskiej zależności wbudowanych opcji wcześniejszego wykupu obligacji i kontraktu podstawowego przeprowadzona na dzień emisji.....	16
2.4.6 Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	17
2.4.7 Wycena opcji nabycia Virgin Mobile Polska sp. z o.o.	17
2.4.8 Odroczony podatek dochodowy.....	17
2.4.9 Utrata wartości aktywów trwałych.....	18
2.5 Zmiany w składzie Grupy.....	19
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	20
3.1 Ryzyko kredytowe.....	20
3.2 Ryzyko stóp procentowych	21
3.3 Ryzyko walutowe.....	21
3.4 Ryzyko płynności.....	23
3.5 Zarządzanie kapitałem.....	24
4. Przychody ze sprzedaży	25
5. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	26
6. Koszty umów z klientami, netto	26
7. Koszty ogólne i administracyjne.....	27
8. Amortyzacja.....	27
9. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	28
10. Przychody finansowe i koszty finansowe	29
11. Podatek dochodowy	30
12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	34
13. Wartości niematerialne.....	35
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	40
16. Aktywa w budowie.....	42
17. Koszty umów z klientami	42
18. Należności finansowe	43
19. Należności długoterminowe.....	44
20. Pozostałe aktywa finansowe.....	44
20.1 Należności z tytułu leasingu finansowego	44
21. Zapasy	45
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
23. Aktywa z tytułu umów z klientami	48
24. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	49
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
26. Kapitały własne.....	49
26.1 Kapitał podstawowy.....	49
26.2 Kapitał zapasowy	49
26.3 Zyski zatrzymane.....	49

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

27.	Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne	50
27.1	Kredyty bankowe	50
27.1.1	Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”)	50
27.1.2	Kredyt ING Bank Śląski S.A. (spłacony w 2019 roku)	53
27.1.3	Kredyt Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bank Zachodni WBK S.A.)	53
27.1.4	Kredyt w Banku Millennium	53
27.1.5	Kredyt mBank S.A.	53
27.1.6	Kredyt DNB Bank Polska S.A.	53
27.2	Obligacje	54
27.2.1	Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku	54
27.2.2	Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku	54
27.2.3	Niezabezpieczone Obligacje serii A2 (spłacone w 2020 roku)	55
27.2.4	Niezabezpieczone Obligacje serii A (spłacone w 2020 roku)	55
27.2.5	Niezabezpieczone Obligacje serii A1 (spłacone w 2019 roku)	55
27.3	Zobowiązania z tytułu leasingu	56
27.4	Pozostałe zobowiązania finansowe	56
27.5	Zmiany zobowiązań finansowych	57
27.6	Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych	58
28.	Inne zobowiązania finansowe	59
29.	Rezerwy na zobowiązania	59
30.	Programy motywacyjne	61
30.1	Zmiany wartości programów	64
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65
32.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	65
33.	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	65
34.	Przychody przyszłych okresów	66
35.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	66
36.	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	67
37.	Sprawozdawczość segmentów	67
38.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	68
38.1	Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych	68
38.2	Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Wspólników	68
39.	Wynagrodzenie audytora	69
40.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	69
40.1	Wymagania rezerwacji częstotliwości 2100 MHz i 900 MHz	69
40.2	Wymagania rezerwacji częstotliwości 1800 MHz	69
40.3	Wymagania rezerwacji częstotliwości 800 MHz	69
40.4	Wymagania rezerwacji częstotliwości 2600 MHz	69
41.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	70
41.1	Warunkowe zobowiązania podatkowe	70
41.2	Sprawy sądowe i regulacyjne	71
42.	Zdarzenia po dacie bilansowej	73
43.	Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości	74
43.1	Konsolidacja	74
43.2	Transakcje w walutach obcych	74
43.2.1	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	74
43.2.2	Transakcje i salda walutowe	74
43.3	Przychody	75
43.4	Przychody odsetkowe	76
43.5	Bieżący podatek dochodowy	76
43.6	Odroczony podatek dochodowy	77
43.7	Rzeczowe aktywa trwałe	77
43.8	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	78
43.9	Wartości niematerialne	80
43.9.1	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	80

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

43.9.2	Koszty oprogramowania	80
43.9.3	Wartość firmy	80
43.9.4	Wartości niematerialne w budowie	81
43.10	Koszty umów z klientami.....	81
43.11	Utrata wartości aktywów niefinansowych	82
43.12	Zapasy	82
43.13	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82
43.14	Aktywa z tytułu umów z klientami	83
43.15	Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	83
43.16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	83
43.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.....	83
43.18	Świadczenia emerytalne.....	83
43.19	Programy motywacyjne.....	84
43.20	Zobowiązania finansowe.....	84
43.21	Instrumenty pochodne	84
43.21.1	Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze.....	84
43.21.2	Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń	85
43.22	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	86
43.23	Rezerwy.....	86
43.24	Przychody przyszłych okresów	86
43.25	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	86

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy sprawozdanie finansowe Grupy P4 Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 1 015 257 tysięcy złotych, sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10 228 056 tysięcy złotych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 275 529 tysięcy złotych, sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 555 145 tysięcy złotych oraz not, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne objaśnienia.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Wojciech Danieluk
Członek Zarządu

Piotr Kuriata
Członek Zarządu

Marcin Szul
Członek Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Michał Wawrzynowicz
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Warszawa, 16 marca 2021 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	2020	2019
Przychody operacyjne	4	7 159 846	7 040 753
Przychody ze sprzedaży usług		5 556 816	5 296 028
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		1 603 030	1 744 725
Koszty operacyjne		(5 539 923)	(5 460 335)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	5	(1 803 611)	(1 769 917)
Koszty umów z klientami, netto	6	(419 895)	(404 806)
Wartość sprzedanych towarów		(1 324 558)	(1 437 291)
Koszty ogólne i administracyjne	7	(1 036 034)	(942 300)
Amortyzacja	8	(955 825)	(906 021)
Pozostałe przychody operacyjne	9	110 374	76 271
Pozostałe koszty operacyjne	9	(163 413)	(142 998)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	9	<i>(178 796)</i>	<i>(157 557)</i>
Zysk z działalności operacyjnej		1 566 884	1 513 691
Przychody finansowe	10	11 351	4 709
Koszty finansowe	10	(242 881)	(257 881)
Zysk przed opodatkowaniem		1 335 354	1 260 519
Podatek dochodowy	11	(321 884)	(287 810)
Zysk netto		1 013 470	972 709
Wpływ wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		1 787	7 827
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach	28	1 787	7 827
Całkowite dochody ogółem		1 015 257	980 536

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	13	2 493 950	2 598 138
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 329 506	2 028 801
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	346 275	884 548
Aktywa w budowie	16	262 260	285 906
Koszty umów z klientami	17	390 493	374 080
Długoterminowe należności finansowe	18	145 380	201 998
Należności długoterminowe	19	14 054	15 252
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	20	12 439	11 587
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	11	3	-
Aktywa trwałe razem		4 994 360	6 400 310
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	226 710	169 147
Krótkoterminowe należności finansowe	18	322 767	294
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	22	697 426	732 001
Aktywa z tytułu umów z klientami	23	1 423 556	1 455 922
Należności z tytułu podatku dochodowego		701	382
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	28 895	28 759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	841 259	285 748
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	20	7 002	6 260
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12	1 685 380	-
Aktywa obrotowe razem		5 233 696	2 678 513
AKTYWA RAZEM		10 228 056	9 078 823
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy	26.1	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	26.2	(198 400)	(198 672)
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	(1 787)
Zyski zatrzymane	26.2	2 687 865	2 414 395
Kapitał własny razem		2 538 322	2 262 793
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	27	4 932 605	4 819 953
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	29	48 004	70 364
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11	168 444	168 401
Inne zobowiązania długoterminowe		10 379	10 388
Zobowiązania długoterminowe razem		5 159 432	5 069 106
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	27	206 133	300 964
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	28	-	4 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31	955 822	863 831
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	33	115 096	101 826
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		79 529	141 466
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32	78 242	94 583
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	29	2 534	6 417
Przychody przyszłych okresów	34	208 423	233 152
Zobowiązania powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	12	884 523	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 530 302	1 746 924
PASYWA RAZEM		10 228 056	9 078 823

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020	48 857	(198 672)	(1 787)	2 414 395	2 262 793
Zysk netto	-	-	-	1 013 470	1 013 470
<u>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach</u>					
Wpływ wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27.4	-	-	1 787	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 787	1 013 470	1 015 257
Wpływ wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	30	-	272	-	272
Wypłata dywidendy	26.3	-	-	(740 000)	(740 000)
Na 31 grudnia 2020	48 857	(198 400)	-	2 687 865	2 538 322

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2019	48 857	(214 269)	(9 614)	1 971 686	1 796 660
Zysk netto	-	-	-	972 709	972 709
<u>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach</u>					
Wpływ wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27.4	-	-	7 827	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	7 827	972 709	980 536
Wpływ wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	30	-	15 597	-	15 597
Wypłata dywidendy	26.3	-	-	(530 000)	(530 000)
Na 31 grudnia 2019	48 857	(198 672)	(1 787)	2 414 395	2 262 793

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem		1 335 354	1 260 519
Amortyzacja		955 825	906 021
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	36	(16 412)	(1 427)
Koszty odsetkowe netto		221 367	254 769
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(2 898)	(593)
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		12 839	(4 782)
Utrata wartości aktywów trwałych		(3 102)	(9 310)
Utrata wartości aktywów trwałych		698	2 234
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań lub kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych		962	17 066
Zmiany kapitału obrotowego i inne	36	837	96 601
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	36	32 367	(63 292)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	36	7 664	8 708
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 545 501	2 466 514
Odsetki otrzymane		93	337
Podatek dochodowy zapłacony		(396 407)	(228 508)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 149 187	2 238 343
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		4 346	4 493
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(810 367)	(852 584)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	2.5	(23 662)	(336 874)
Wpływy z należności finansowych		4 068	72 275
Zakup obligacji	18	(321 000)	(274 000)
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)		(1 146 615)	(1 386 690)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	27.5	1 920 000	1 045 000
Zapłacone dywidendy	26.3	(740 000)	(530 000)
Spląty zobowiązań finansowych i płatności odsetek i innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych	27.5	(1 629 107)	(1 435 987)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		1 680	5 927
Pozostałe płatności związane z działalnością finansową		-	696
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(447 427)	(914 364)
Przepływy pieniężne netto		555 145	(62 711)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		358	(59)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		285 748	348 518
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		841 251	285 748

W związku z unieważnieniem aukcji 5G, depozyt zabezpieczający w wysokości 182 000 tysięcy złotych, wpłacony przez Grupę w maju 2020 r., został zwrócony w czerwcu 2020 r.

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 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 2020 r. Spółka była kontrolowana bezpośrednio przez Play Communications S.A. (dalej jako „Play Communications”, „PC S.A.”), która posiadała 100% udziałów Spółki. Play Communications oraz jej jednostki zależne stanowią „Grupę Play”. Grupa Play jest kontrolowana przez Iliad Purple S.A.S. z siedzibą w Paryżu, spółkę 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 usług telekomunikacyjnych w Polsce. Działalność Grupy obejmuje świadczenie mobilnych usług telekomunikacyjnych, sprzedaż urządzeń mobilnych oraz zarządzanie siecią dystrybucji produktów telekomunikacyjnych pod marką „PLAY” oraz „VIRGIN” od momentu nabycia Virgin Mobile Polska sp. z o.o. w dniu 9 sierpnia 2020 r. (patrz Nota 2.5).

Od momentu nabycia akcji w spółce 3S S.A., która, wraz z jej spółkami zależnymi, tworzy Grupę 3S (dalej jako „Grupa 3S”), w sierpniu 2019 roku, Grupa świadczy również, pod marką „3S”, usługi telekomunikacyjne oparte o sieć światłowodową oraz usługi IT za pośrednictwem własnych centrów kolokacyjnych.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe składa się z:

- 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 2020 r. i okres porównywalny: rok zakończony 31 grudnia 2019 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 2020	31 grudnia 2019
P4 Sp. z o.o.	Polska	Działalność telekomunikacyjna i sprzedaż urządzeń	100%	100%
Play Finance 1 S.A.	Luksemburg	Finansowanie	100%	100%
3GNS Sp. z o.o.	Polska	Holding	100%	100%
Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	Polska	Zarządzanie znakami towarowymi	100%	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%
3S Fibertech sp. z o.o. *	Polska	Działalność telekomunikacyjna	-	100%
Virgin Mobile Polska Sp. z o.o.	Polska	Działalność telekomunikacyjna	100%	-

*W dniu 2 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie 3S S.A. i 3S Fibertech sp. z o.o.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2021 r. i podlega zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników.

Działalność Grupy Play nie podlega istotnym trendom sezonowym lub cyklicznym.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego z wyłączeniem zobowiązań z tytułu programów motywacyjnych oraz 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 nocie 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 2020 roku.

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 2019 r. za 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
Poprawki do odniesień do ram koncepcyjnych w standardach MSSF	29.03.2018	01.01.2020	01.01.2020	W pełni zastosowane
Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja materialności	31.10.2018	01.01.2020	01.01.2020	W pełni zastosowane
Reforma dot. referencyjnej stopy procentowej (Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7)	26.09.2019	01.01.2020	01.01.2020	W pełni zastosowane
Poprawki do MSSF 3: Połączenie jednostek gospodarczych	22.10.2018	01.01.2020	01.01.2020	W pełni zastosowane
Poprawki do MSSF 16: Obniżki czynszów wynikające z COVID-19	28.05.2020	01.06.2020	01.06.2020	W pełni zastosowane

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 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 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	brak wpływu
MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe	18.05.2017	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	12.02.2021	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Grupa jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych	12.02.2021	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 roku prowadzona była w nadzwyczajnych okolicznościach wynikających z tymczasowego zamknięcia części sklepów (od połowy marca do początku maja 2020 r.), co wpłynęło na spadek przychodów ze sprzedaży towarów. Niemniej jednak, wg oceny Grupy, zdarzenia te nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania działalności operacyjnej całej Grupy, bowiem wyniki finansowe osiągnięte 2020 roku 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 różnymi kontrahentami, głównie 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.

Metody i założenia wykorzystane do oszacowania wartości godziwej kapitałów z tytułu programów motywacyjnych opisano w nocie 2.4.4.

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 0. Należą do nich:

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

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

Grupa współpracuje z siecią dealerów, którzy uczestniczą w sprzedaży usług typu „post-paid” (w tym usług oferowanych w pakiecie z urządzeniami mobilnymi) oraz usług przedpłaconych „pre-paid”. Zdaniem Grupy dealerzy

pełnią funkcję agenta (pośrednika) w procesie sprzedaży (a tym samym nie posiadają kontroli nad towarami lub usługami zanim zostaną one dostarczone do klienta końcowego) w związku z poniższymi przesłankami:

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

2.4.2 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 27.3) 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

W ocenie Grupy aktywa finansowe podlegają utracie wartości, gdy informacje wewnętrzne lub zewnętrzne wskazują, że jest mało prawdopodobne, aby Grupa otrzymała zaległe kwoty umowne w pełnej wysokości przed skorzystaniem z zabezpieczeń kredytowych posiadanych przez Grupę. Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana jako oczekiwana wartość bilansowa brutto składnika aktywów finansowych na datę utraty wartości przemnożona 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 aktualizujący aktywów z tytułu umów z klientami, Grupa uznaje te aktywa jako zagrożone, gdy otrzymanie płatności od klientów na poczet rozliczenia salda aktywów z tytułu umów z klientami jest mało prawdopodobne, 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.

W związku z pandemią COVID-19 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 roku Grupa 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 2020 roku wartość odpisu wynikającego z powyższych przesłanek pozostała na zbliżonym poziomie.

W związku z powyższym w 2020 roku Grupa rozpoznała wyższą stratę na zarządzaniu należnościami w porównaniu do roku poprzedniego (patrz również Nota 9).

2.4.4 Wycena programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych

Po transakcji pierwszej oferty publicznej („IPO”), 27 lipca 2017 r. członkowie Zarządu spółki P4 oraz kluczowi pracownicy przystąpili do nowych programów motywacyjnych PIP oraz VDP 4 rozliczanych w formie akcji, prowadzonych przez Play Communications S.A. W roku 2018 Play Communications ustanowiła 2 nowe programy motywacyjne: PIP 2 oraz VDP 4 bis. W roku 2019 Play Communications ustanowiła nowy program motywacyjny PIP 3. Opis programów znajduje się w Nocie 30.

PIP i VDP 4

Szacowana wartość godziwa prawa do otrzymania Akcji dodatkowych z tytułu posiadania jednej Akcji bazowej otrzymanej lub zakupionej w ramach programów została skalkulowana przy użyciu modelu Monte Carlo. Kluczowe założenia do modelu były następujące:

- cena akcji na moment przyznania równa 36,00 złotych,
- oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie 30% - obliczona na podstawie historycznych zmienności cen akcji spółek, które w dacie przyznania były notowane w ramach wskaźnika WIG Telekomunikacja Index (to jest wskaźnika obejmującego największe spółki telekomunikacyjne notowane na GPW w Warszawie).
- stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie obligacji skarbowych z zapadalnością zbliżoną do daty, kiedy ostatnie Akcje dodatkowe będą przyznane, skorygowana o ryzyko kredytowe związane z obligacjami (stopa procentowa użyta w kalkulacjach wyniosła 2,38%),
- macierz korelacji i parametry zmienności cen akcji spółek przypisanych do indeksu WIG 20 oraz przyjętej grupy analizowanych spółek porównywalnych na dzień IPO,
- oczekiwana stopa dywidendy nie przekracza 6,95%,
- przyjęto założenie, że ewentualny efekt rozwodnienia związany z emisją Akcji dodatkowych odzwierciedlony został w cenie akcji Spółki na moment transakcji IPO.

Ponadto przyjęto założenie, że członkowie programów będą zmotywowani do utrzymywania Akcji bazowych do piątej rocznicy transakcji IPO. Oczekiwana rotacja kluczowych pracowników założona została na bazie danych historycznych związanych z podobnymi programami motywacyjnymi.

VDP 4 bis

Szacowana wartość godziwa prawa do otrzymania Akcji dodatkowych z tytułu posiadania uprawnienia do otrzymania Maksymalnej Liczby Akcji dodatkowych w ramach programu VDP 4 bis, została skalkulowana przy użyciu modelu Monte Carlo. Kluczowe założenia do modelu były następujące:

- cena akcji na moment IPO równa 36,00 złotych,
- oczekiwana zmienność wyrażona w skali roku obliczona na datę przyznania na podstawie historycznej zmienności cen akcji Play Communications S.A.
- stopa wolna od ryzyka kalkulowana na datę przyznania na bazie obligacji skarbowych z zapadalnością zbliżoną do daty, kiedy ostatnie Akcje dodatkowe będą przyznane, skorygowana o ryzyko kredytowe związane z obligacjami,
- macierz korelacji i parametry zmienności cen akcji spółek przypisanych do indeksu WIG 20 oraz przyjętej grupy analizowanych spółek porównywalnych na dzień przyznania praw do programu,
- oczekiwana stopa dywidendy nie przekracza 5%,
- przyjęto założenie, że ewentualny efekt rozwodnienia związany z emisją Akcji dodatkowych odzwierciedlony został w cenie akcji Spółki.

Założono, że uczestnicy programu nie będą mieli motywacji do sprzedania akcji przed piątą rocznicą IPO. Oczekiwana rotacja kluczowych pracowników założona została na bazie danych historycznych związanych z podobnymi programami motywacyjnymi.

PIP 2

Szacowana wartość godziwa prawa do otrzymania Akcji dodatkowych na każdą Kwalifikującą się Akcję Inwestycyjną oraz Akcji Lojalnościowych, została skalkulowana przy użyciu modelu Monte Carlo. Kluczowe założenia do modelu były następujące:

- cena akcji na datę przyznania równa 24,88 złotych, podczas gdy faktyczna cena akcji w dniu 27 lipca 2018 roku (Data Początkowa) wyniosła 21,50 złotych,
- oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie 24% - obliczona na podstawie historycznej zmienności cen akcji Play Communications S.A.,
- stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie obligacji skarbowych z zapadalnością zbliżoną do daty, kiedy ostatnie Akcje dodatkowe będą przyznane, skorygowana o ryzyko kredytowe związane z obligacjami (stopa procentowa użyta w kalkulacjach wyniosła 2,53%),
- macierz korelacji i parametry zmienności cen akcji spółek przypisanych do indeksu WIG 20 oraz przyjętej grupy analizowanych spółek porównywalnych na dzień przyznania praw do programu,
- oczekiwana stopa dywidendy nie przekracza 5%,
- przyjęto założenie, że ewentualny efekt rozwodnienia związany z emisją Akcji dodatkowych odzwierciedlony został w cenie akcji Spółki.

Ponadto przyjęto założenie, że członkowie programów będą zmotywowani do utrzymywania akcji do piątej rocznicy Daty Początkowej. Nie zakłada się rotacji uczestników programu.

PIP3

Szacowana wartość godziwa prawa do otrzymania Akcji dodatkowych na każdą Kwalifikującą się Akcję Inwestycyjną oraz Akcji Inwestycyjnych, została skalkulowana przy użyciu modelu Monte Carlo. Kluczowe założenia do modelu były następujące:

- cena akcji różni się w zależności od Daty Początkowej: 20,80 złotych w dniu 1 stycznia 2019 oraz 33,90 złotych w dniu 12 czerwca 2019
- oczekiwana zmienność (wyrażona w skali roku) na poziomie 35% - obliczona na podstawie historycznej zmienności cen akcji Play Communications S.A.,
- stopa wolna od ryzyka kalkulowana na bazie obligacji skarbowych z zapadalnością zbliżoną do daty, kiedy ostatnie Akcje dodatkowe będą przyznane, skorygowana o ryzyko kredytowe związane z obligacjami (stopa procentowa użyta w kalkulacjach wyniosła 1,7%),
- macierz korelacji i parametry zmienności cen akcji spółek przypisanych do indeksu WIG 20 oraz przyjętej grupy analizowanych spółek porównywalnych na dzień przyznania praw do programu,
- oczekiwana stopa dywidendy nie przekracza 5%,
- przyjęto założenie, że ewentualny efekt rozwodnienia związany z emisją Akcji dodatkowych odzwierciedlony został w cenie akcji Spółki.

Ponadto przyjęto założenie, że członkowie programów będą zmotywowani do utrzymywania akcji do piątej rocznicy Daty Początkowej. Nie zakłada się rotacji uczestników programu.

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

W odniesieniu do Umowy Kredytów Uprzywilejowanych podpisanej w marcu 2017 r. (z późniejszymi zmianami, patrz Nota 27.1.1) 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. 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 Umowy Kredytów Uprzywilejowanych.

W odniesieniu do obligacji wyemitowanych w grudniu 2019 roku i grudniu 2020 roku (patrz Nota 27.2.1 i 27.2.2) 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 roku i grudniu 2020 roku.

2.4.6 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 konstrukcji telekomunikacyjnych 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 29).

W 2019 roku Grupa dokonała zmiany okresu dyskontowania. Okres dyskontowania stosowany od tego momentu, odzwierciedla oczekiwany czas poniesienia wydatków na demontaż i jest równy okresowi wynajmu nieruchomości, na których usytuowane są konstrukcje telekomunikacyjne. W poprzednich latach Grupa stosowała okres dyskontowania równy okresowi, na jaki Grupa posiadała rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych. Zmiana okresu dyskontowania nie miała istotnego wpływu na Sprawozdanie Finansowe Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji (patrz Nota 29) została obliczona przy użyciu stopy dyskontowej wynoszącej 0,42% (1,91% na 31 grudnia 2019), równej oprocentowaniu 10-letnich obligacji skarbowych na dany dzień.

2.4.7 Wycena opcji nabycia Virgin Mobile Polska sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2018 r. Grupa zawarła szereg umów z Virgin Mobile Polska Sp. z o.o. ("VMP") i jej współnikami, a także z grupą wiodących inwestorów w VMP. Umowy te dają Grupie m.in. możliwość kupna wszystkich udziałów w VMP w 2020 r. po cenie ustalonej zgodnie z przyjętą metodologią wyceny opartą na przychodach rocznych VMP skorygowanych o niektóre elementy. Inwestorzy w VMP zobowiązali się, że wszystkie udziały w VMP zostaną sprzedane Grupie w przypadku, gdy Grupa skorzysta z opcji kupna. Wartość godziwa opcji przy początkowym ujęciu jest równa cenie za nabycie opcji, która wynosi zero złotych. Grupa szacuje, że wartość godziwa udziałów w VMP na datę potencjalnej transakcji nie przekroczy ceny przewidzianej w wyżej wymienionych umowach, dlatego wartość godziwa tej opcji na dzień bilansowy wynosi zero złotych. Dane wejściowe stosowane do ustalenia wartości godziwej plasują się hierarchii wartości godziwej na poziomie 3 (istotne nieobserwowalne dane wejściowe).

Grupa nie wykorzystwała powyższej opcji, ale jednocześnie podjęła decyzję o nabyciu 100% udziałów VMP na warunkach określonych we Wstępnej Umowie Sprzedaży i Nabycia Udziałów podpisanej w dniu 22 kwietnia 2020 roku. W dniu 16 czerwca 2020 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na nabycie VMP. W dniu 9 sierpnia 2020 roku transakcja została zakończona. Patrz Nota 2.5.

2.4.8 Odroczony podatek dochodowy

W trakcie sporządzania Sprawozdania Finansowego, Grupa ma obowiązek oszacować podatki dochodowe Grupy P4 (patrz Nota 11). 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.

2.4.9 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 2020 roku 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 2020 roku. Wartość firmy została przyporządkowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”) zdefiniowanego jako cała Grupa Play. Uzasadnieniem dla tak określonego ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest fakt, iż wyniki działalności analizowane są dla całej Grupy Play oraz decyzje co do przyszłej alokacji zasobów podejmowane są również dla całej Grupy Play.

Wartość odzyskiwalna OWŚP jest ustalana na podstawie jego wartości użytkowej. W obliczeniach korzysta się z najbardziej aktualnych projekcji finansowych Grupy Play na lata 2021-2025.

Założenia przyjęte w kalkulacji obejmują: liczbę nowo pozyskiwanych abonentów (ang. gross adds), średni przychód na klienta z wyłączeniem przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich (ang. ARPU Outbound), koszt roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej oraz rozliczeń międzyoperatorskich, jednostkowy koszt pozyskania i utrzymania klienta. Zastosowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem (10,06%) odzwierciedla ryzyko typowe dla działalności Grupy Play. Do ekstrapolowania projekcji przepływów pieniężnych na okres wykraczający poza projekcje finansowe (na okres od 2026 roku) konserwatywnie przyjęto stopę wzrostu 0%.

Przeprowadzony test pokazał, że wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższa od wartości bilansowej aktywów trwałych tego ośrodka, w tym wartości firmy, na dzień 31 grudnia 2020 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 Play jest oparty na połączeniu rozległej, nowoczesnej i efektywnej sieci własnej w standardzie 2G/3G/4G LTE/5G i ogólnokrajowego zasięgu sieci osiąganemu dzięki umowom roamingu krajowego i współdzielenia sieci z innymi operatorami telekomunikacji mobilnej. Przyszły sukces modelu biznesowego Grupy Play zależy od wielu czynników. Warunki makroekonomiczne w Polsce i w Unii Europejskiej, 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 Play 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 Play 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 mobilnych oraz rynkowy poziom dotacji do urządzeń mobilnych stwarzają niepewność co do możliwości 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 Play, mogą wymagać od Grupy Play dodatkowych wydatków, a także w inny sposób wywierać istotny negatywny wpływ na działalność Grupy Play, 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 Play.

Jednakże,

- Jeżeli łączna liczba nowych abonentów pozyskanych przez P4 („gross adds”) w latach objętych projekcją byłaby o 20% niższa niż liczba zakładana przez Grupę, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości OWŚP nie zostałby ujęty.
- Jeżeli średni przychód na klienta z wyłączeniem przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich (ang. ARPU Outbound) w latach objętych projekcją byłby o 5% niższy niż zakłada Grupa, 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 Zmiany w składzie Grupy

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. Po sfinalizowaniu transakcji VMP stała się w pełni kontrolowaną konsolidowaną spółką zależną. VMP świadczy usługi telekomunikacyjne dla klientów indywidualnych.

Przejęcie VMP zostało rozliczone jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

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

AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA	
		Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 968
Wartości niematerialne i prawne	58 054	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10 640
Rzeczowe aktywa trwałe	438	Zobowiązania długoterminowe	13 608
Aktywa trwałe	58 492	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	34 733
Zapasy	650	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 606
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	9 721	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 512	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 712
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 195	Przychody przyszłych okresów	7 089
Aktywa obrotowe	24 078	Zobowiązania krótkoterminowe	58 141
AKTYWA RAZEM	82 570	PASYWA RAZEM	71 749
		NABYTE AKTYWA NETTO	10 821

W wyniku alokacji ceny nabycia Grupa rozpoznała nowo zidentyfikowane wartości niematerialne i prawne – relacje z klientami - o wartości 56 000 tysięcy złotych. Wartość godziwą nabytych aktywów ustalono metodą przychodową. Grupa rozpoznała również w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej rezerwę w wysokości 1 000 tysięcy złotych na potencjalne ryzyka podatkowe oraz rezerwę na karę z tytułu postępowania Urzędu Ochrony Danych Osobowych w wysokości 1 668 tysięcy złotych.

Wartość firmy w wysokości 23 353 tysięcy złotych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została obliczona w następujący sposób:

Zapłacona cena	34 174
- wartość godziwą nabytych aktywów	(82 570)
+ wartość godziwą nabytych zobowiązań	71 749
= Wartość firmy	23 353

Wartość firmy obejmuje wartość oczekiwanych synergii operacyjnych wynikających z przejęcia i oczekiwanych nowych klientów.

W roku 2020 Grupa rozpoznała 2 134 tysięcy złotych przychodów oraz 284 tysiące złotych straty wygenerowanych przez VMP od daty nabycia po odjęciu transakcji wewnątrzgrupowych. Strata netto obejmuje wpływ amortyzacji nowo rozpoznanych wartości niematerialnych i prawnych.

W roku 2020 Grupa rozpoznała 1 890 tysięcy złotych jednorazowych kosztów ogólnego zarządu związanych z nabyciem i integracją VMP.

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

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

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

31 grudnia 2019		
	%	Saldo
kontrahent A	7,0%	51 365
kontrahent B	5,4%	39 733
kontrahent C	5,1%	36 955
	17,5%	128 053

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 uznanych instytucjach finansowych.

3.2 Ryzyko stóp procentowych

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 r. i w okresie porównywalnym ekspozycja na ryzyko stóp procentowych związana była głównie z zadłużeniem o oprocentowaniu zmiennym wynikającym z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych – patrz nota 27.1.1. Ryzyko to zostało częściowo ograniczone poprzez zawarte umowy typu swap na stopę procentową, których celem było ustalenie stałej stopy procentowej w odniesieniu do 33% kwoty zadłużenia wynikającej z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych na okres trzech lat. Umowa typu swap procentowy została rozliczona 30 czerwca 2020 r. (Patrz także Nota 28). Ponadto w grudniu 2020 r. Grupa wyemitowała obligacje serii B ze zmiennym oprocentowaniem co również zwiększyło ekspozycję na ryzyko stóp procentowych (patrz Nota 27.2.2).

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

	Wzrost / spadek w punktach bazowych (WIBOR)	Wpływ na wynik brutto
2020	+50	(21 599)
	-50	21 599
2019	+50	(8 934)
	-50	8 934

Wrażliwość na możliwe zmiany stóp procentowych w roku 2020 zwiększyła się w porównaniu do roku 2019 z powodu wyższego poziomu zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu wynikającego z emisji obligacji serii B w ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 23 października 2019 roku oraz zakończeniu umów na swapy procentowe, które zabezpieczały oprocentowanie kredytu SFA dla kwoty 2 150 000 tysięcy złotych. 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 2020 r. i 2019 r.

Tabele poniżej prezentują pozycje aktywów oraz pasywów zawierające salda w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku 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
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 dłużne	4 858 320	71 033	3 252	4 932 605
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	177 397	25 866	2 870	206 133
Zobowiązania leasingowe bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12)	661 370	10 656	1 370	673 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	823 759	125 001	7 062	955 822
Zobowiązania	6 520 846	232 556	14 554	6 767 956
2019				
Należności długoterminowe przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	13 871	1 749	-	15 620
Długoterminowe należności finansowe	201 998	-	-	201 998
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności przed odpisem na oczekiwane straty kredytowe	855 818	12 904	94	868 816
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	382	-	382
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	277 356	6 722	1 670	285 748
Aktywa	1 349 043	21 757	1 764	1 372 564
Długoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	4 762 585	52 580	4 788	4 819 953
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	260 715	35 886	4 363	300 964
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	756 549	103 045	4 237	863 831
Zobowiązania	5 779 849	191 511	13 388	5 984 748

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 2020	+5%	(10 435)
	-5%	10 435
31 grudnia 2019	+5%	(8 488)
	-5%	8 488

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 odroczonego.

Wynik jest bardziej wrażliwy na zmiany kursu EUR/PLN w 2020 r. niż w 2019 r. głównie z powodu wyższych sald zobowiązań z tytułu leasingu oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w EUR na koniec 31 grudnia 2020 r.

3.4 Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności oznacza utrzymywanie wystarczających środków pieniężnych oraz zbywalnych papierów wartościowych oraz dostęp do finansowania dzięki zawartym umowom kredytowym.

Tabele poniżej przedstawiają terminy wymagalności kredytów bankowych, obligacji, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałych zobowiązań finansowych w wartościach umownych (tj. bez uwzględnienia wpływu kosztów pozyskania finansowania), powiększonych o prognozowaną wartość naliczonych odsetek. Wartości te nie są dyskontowane.

31 grudnia 2020

	Zobowiązania (w tym prognozowane odsetki) 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 powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	137 500	467 974	224 243	829 717
	470 748	4 317 289	1 585 247	6 373 284

31 grudnia 2019

	Zobowiązania (w tym prognozowane odsetki) wymagalne w okresie:			
	1 roku	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	249 693	3 441 627	-	3 691 320
Obligacje	26 695	169 730	789 716	986 141
Leasing	217 110	634 700	353 721	1 205 531
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 517	6 108	-	26 625
Instrumenty pochodne	4 722	-	-	4 722
	518 737	4 252 165	1 143 437	5 914 339

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. Grupa monitoruje poziom kapitałów za pomocą wskaźnika długu netto obliczanego dla całej Grupy Play. Grupa Play ujmuje w długu netto instrumenty dłużne w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki (z wyłączeniem wpływu kosztów pozyskania finansowania), pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kredyty Uprzywilejowane (SFA)	3 542 696	3 332 215
Obligacje	1 250 800	807 904
Leasing	359 795	990 761
Inne zobowiązania	7 541	26 678
Całkowity dług	5 160 832	5 157 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	841 259	285 748
Dług netto	4 319 573	4 871 810

4. Przychody ze sprzedaży

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

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług	5 556 816	5 296 028
Usługi detaliczne	4 115 684	3 969 372
Rozliczenia międzyoperatorskie	1 441 132	1 326 656
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	1 603 030	1 744 725
	7 159 846	7 040 753

	2020	2019
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	3 193 166	3 092 460
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	677 906	655 307
Pozostałe przychody detaliczne	244 612	221 605
	4 115 684	3 969 372

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. W tej kategorii zostały zaprezentowane także przychody wygenerowane przez Grupę 3S, nabytą 19 sierpnia 2019 roku.

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 2020	31 grudnia 2019
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:		
1 roku	2 018 740	1 935 450
powyżej 1 roku i do 2 lat	894 102	785 272
powyżej 2 lat i do 3 lat	110 971	88 005
powyżej 3 lat	1 951	1 304
	3 025 764	2 810 031

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

	2020	2019
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(1 424 363)	(1 341 986)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(144 993)	(182 854)
Pozostałe koszty usług	(234 255)	(245 077)
	(1 803 611)	(1 769 917)

Wzrost kosztów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wynikał głównie ze zwiększonego ruchu do sieci pozostałych operatorów wskutek pandemii COVID-19.

Spadek kosztów roamingu krajowego / współdzielenia sieci wynikał głównie z rozwiązania umowy, ze skutkiem na 31 grudnia 2019 roku, z jednym z naszych partnerów roamingowych, Polkomtel sp. z o.o., jako następstwo dalszej rozbudowy sieci Play.

Pozostałe koszty usług obejmują koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań) oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na żądanie, muzyki), w których Spółka pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała). Spadek pozostałych kosztów usług w roku 2020 w porównaniu do roku 2019 wynikał przede wszystkim ze spadku kosztów roamingu międzynarodowego, spowodowany ograniczeniami w przemieszczaniu się osób poza granice Polski w związku z pandemią COVID-19.

6. Koszty umów z klientami, netto

	2020	2019
Koszty umów z klientami poniesione	(436 306)	(406 232)
Skapitalizowane koszty umów z klientami	405 089	383 461
Amortyzacja i odpis aktualizujący koszty umów z klientami	(388 678)	(382 035)
	(419 895)	(404 806)

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

7. Koszty ogólne i administracyjne

	2020	2019
Koszty świadczeń pracowniczych	(306 794)	(291 589)
Wynagrodzenia	(267 037)	(240 291)
Ubezpieczenia społeczne	(39 485)	(35 701)
Programy motywacyjne, w tym:	(272)	(15 597)
- rozliczane w instrumentach kapitałowych	(272)	(15 597)
Usługi obce	(585 720)	(567 814)
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(205 328)	(173 017)
Reklama i promocja	(158 539)	(179 585)
Obsługa klientów	(66 085)	(61 246)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(17 736)	(18 465)
Usługi informatyczne	(43 518)	(37 701)
Koszty okołosobowe	(17 116)	(19 993)
Usługi finansowe i prawne	(12 252)	(13 616)
Pozostałe usługi obce	(65 146)	(64 191)
Podatki i opłaty	(143 520)	(82 897)
	(1 036 034)	(942 300)

W związku z tym, iż Grupa P4 zatrudnia pracowników zarówno w Polsce i Luxemburgu, jest zobowiązana przepisami prawa do wnoszenia składek na rządowe programy ubezpieczeń społecznych i emerytalnych w obydwu krajach. Składki emerytalne wynosiły 9,76% wynagrodzeń brutto w Polsce oraz 8% wynagrodzeń brutto w Luxemburgu we wszystkich prezentowanych okresach. Grupa zobowiązana jest także do wnoszenia na terenie Polski składek na Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK) w wysokości 1,5 % wynagrodzeń brutto pracowników, którzy są uczestnikami PPK. Grupa nie jest zobowiązana do wnoszenia żadnych innych składek ponad stawkę ustawową.

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w 2020 roku w porównaniu do 2019 roku związany był głównie nabyciem Grupy 3S w sierpniu 2019 roku oraz VMP w sierpniu 2020 roku. W roku 2020 koszty wynagrodzeń Grupy 3S i VMP wyniosły 31 177 tysięcy złotych.

Wzrost kosztów utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii wynika głównie z większej liczby obiektów telekomunikacyjnych, które należy utrzymywać w związku z intensywną rozbudową sieci Play, rosnących cen energii jak również z nabyciem Grupy 3S Koszty dzierżawy łącz dotyczą umów najmu, które nie kwalifikują się do rozpoznania zgodnie z MSSF 16.

Podatki i opłaty obejmują przede wszystkim opłaty za korzystanie z częstotliwości telekomunikacyjnych, podatek od nieruchomości i inne opłaty administracyjne, jak również niepodlegający odliczeniu podatek VAT. Wzrost kosztów podatków i opłat w 2020 roku w porównaniu do 2019 roku związany jest ze złożeniem korekt deklaracji podatku u źródła za lata 2015-2017 i zapłatą podatku wraz z odsetkami w wysokości 54 969 tysięcy złotych. Patrz Nota 41.1.

8. Amortyzacja

	2020	2019
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(419 686)	(361 188)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(363 121)	(376 248)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(173 018)	(168 585)
	(955 825)	(906 021)

Wzrost amortyzacji w 2020 r. wynika głównie ze wzrostu wartości księgowej brutto aktywów w związku z rozbudową sieci telekomunikacyjnej Grupy, a także nabyciem Grupy 3S w 2019 r.

9. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	2020	2019
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	4 372	9 829
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów trwałych	313	434
Rozwiązanie pozostałych rezerw	3 862	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	5 370
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	13 788	15 221
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług oraz od środków pieniężnych	8 113	9 268
Inne pozostałe przychody operacyjne	79 926	36 149
	110 374	76 271
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata z zarządzania należnościami	(48 446)	(32 477)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(93 485)	(95 549)
Utrata wartości aktywów trwałych	(1 011)	(2 668)
Straty z tytułu różnic kursowych	(4 225)	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	(16 246)	(12 304)
	(163 413)	(142 998)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>		
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(93 485)	(95 549)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(85 311)	(62 008)
	(178 796)	(157 557)

Wzrost w linii „Inne pozostałe przychody operacyjne” wynika przede wszystkim ze spisania przeterminowanych doładowań pre-paid, które zostały sprzedane do dystrybutorów w latach ubiegłych i nie zostały wykorzystane przez klientów końcowych w kwocie 37 982 tysiące złotych.

Strata z zarządzania należnościami

Linia „Strata z zarządzania należnościami” reprezentuje kwoty netto wynikające ze: zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności w wartości 85 311 tysięcy złotych w roku 2020 (62 008 tysięcy złotych w roku 2019), wynik netto na sprzedaży przeterminowanych należności do agencji windykacyjnych, a także przychody z tytułu kar umownych za przedterminowe odstąpienie od umowy.

Strata z zarządzania należnościami w 2020 roku wynikała przede wszystkim z ujęcia dodatkowych odpisów z tyt. oczekiwanej straty w odniesieniu do należności handlowych w następstwie pandemii COVID-19 (patrz również Nota 2.4.3)

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 cenę, którą może uzyskać w przyszłości ze sprzedaży wierzytelności.

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 22.

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami rozpoznany w roku 2020 i 2019 dotyczył głównie umów subsydyjnych, dla których wartość aktywów z tytułu umów z klientami oraz ich odpisów jest znacząco wyższa niż w przypadku umów sprzedaży ratalnej.

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami zaprezentowane są w Nocie 23.

10. Przychody finansowe i koszty finansowe

	2020	2019
Przychody finansowe		
Odsetki, w tym:	6 755	999
- z inwestycji leasingowej netto	686	196
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	3 033	588
- instrumenty zabezpieczające wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	135	588
- zysk na rozliczeniu instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 898	-
Dodatnie różnice kursowe	-	268
Pozostałe	1 563	2 854
	11 351	4 709
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(229 684)	(257 881)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(57 387)	(59 167)
Ujemne różnice kursowe	(13 197)	-
	(242 881)	(257 881)

Przychody z tytułu odsetek w 2020 roku dotyczą przede wszystkim odsetek od obligacji objętych przez Grupę a wyemitowanych przez Play Communications (patrz Nota 18). W 2020 roku Grupa rozpoznała zysk na rozliczeniu swapu procentowego („IRS”) w kwocie 2 898 tysięcy złotych (patrz również Nota 28).

Koszty odsetek w 2020 roku zmniejszyły się w porównaniu do 2019 roku głównie w wyniku spadku rynkowych stóp procentowych w roku 2020, obniżenia marży kredytu na skutek polepszenia wskaźników Dźwigni Finansowej oraz spadku wartości nominalnej kredytu SFA w wyniku planowych oraz dobrowolnych spłat dokonanych w 2020 roku (patrz również Nota 27.1.1).

Ujemne różnice kursowe wynikają przede wszystkim ze znaczącego osłabienia kursu złotego wobec EUR w 2020 roku.

11. Podatek dochodowy

	2020	2019
Podatek bieżący	(329 291)	(276 793)
Podatek odroczony	7 407	(11 017)
Podatek dochodowy	(321 884)	(287 810)

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

	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	1 335 354	1 260 519
Podatek skalkulowany wg głównej stawki podatkowej stosowanej dla dochodu (19%)	(253 717)	(239 499)
Efekt różnicy między stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce	(42)	12
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(42 435)	(52 781)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	271	101
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	283	825
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	(27 798)	754
Zmiana stanu nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 554	60
Koszty podatkowe nie ujęte w wyniku księgowym	-	2 718
Podatek dochodowy	(321 884)	(287 810)

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% a w Luksemburgu 22,80% w 2020 oraz 2019 r.

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

Linia „Efekt różnic pomiędzy stawkami podatkowymi w Luksemburgu i w Polsce” obejmuje wpływ różnych stawek podatku stosowanych w Luksemburgu i Polsce. Na 31 grudnia 2020 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 rozpoznananiem kosztu z tytułu zaległego podatku dochodowego wraz z odsetkami w kwocie 20 542 tysięcy złotych. Patrz także nota 41.1.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg kategorii

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Różnice przejściowe netto		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	(904 234)	(886 323)
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(170 131)	(168 401)
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	3	-
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(168 655)	(168 401)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12) - rozpoznane	(3 193)	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	1 714	-
Nierozliczone straty podatkowe		
Potencjalna podstawa kalkulacji podatku odroczonego	68 812	68 508
Potencjalne aktywo/(zobowiązanie) z tytułu podatku odroczonego, w tym:	15 606	15 548
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	211	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	15 395	15 548
Razem, netto na poziomie jednostek zależnych		
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	3	-
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego - rozpoznane	(168 444)	(168 401)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12) - rozpoznane	(3 193)	-
- aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - nie rozpoznane	17 109	15 548

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 2021 oraz długoterminowe projekcje finansowe. Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 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.

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:

	2020	2019
Początek okresu:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(168 401)	(130 450)
odniesione w rachunek zysków i strat	7 407	(11 017)
odniesione w kapitały	-	-
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(10 640)	(26 934)
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odroczonego powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12)	3 193	-
Koniec okresu:		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(168 444)	(168 401)

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 2020 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, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Zapasy	Zobowiązania	Pozostałe tytuły	Razem
Na 1 stycznia 2019	9 985	23 569	17 692	81 215	4 340	255 418	67	392 286
wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	469	-	-	-	4 406	233	5 108
odniesione w rachunek zysków i strat	(9 985)	14 274	1 655	2 242	(2 104)	(3 749)	51	2 384
Na 31 grudnia 2019	-	38 312	19 347	83 457	2 236	256 075	351	399 778
odniesione w rachunek zysków i strat	211	24 715	1 477	3 868	(2 236)	15 314	(33)	43 316
Na 31 grudnia 2020	211	63 027	20 824	87 325	-	271 389	318	443 094

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 2019	(2 604)	(164 764)	(70 804)	(2 355)	(264 599)	(17 475)	-	(106)	(29)	(522 736)
wynikające z nabycia jednostek zależnych	(28 309)	-	-	-	-	(3 725)	-	-	(8)	(32 042)
odniesione w rachunek zysków i strat	(6 245)	(1 789)	72	389	(12 027)	6 012	-	102	85	(13 401)
Na 31 grudnia 2019	(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	(41 872)	(3 462)	(133)	6 148	4 739	(818)	(265)	(740)	(35 909)
Na 31 grudnia 2020	(47 304)	(208 425)	(74 194)	(2 099)	(270 478)	(10 449)	(818)	(269)	(692)	(614 728)
- w tym powiązane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12)	(842)	(2 351)	-	-	-	-	-	-	-	(3 193)

12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 22 października 2020 r. spółka Iliad Purple S.A.S. („Iliad”), jako sprzedający, i Sevilla sp. z o.o. (obecnie Cellnex Poland sp. z o.o.) („Cellnex”), jako kupujący, zawarły umowę dotyczącą nabycia przez Cellnex 60% udziałów w kapitale zakładowym w spółce specjalnego przeznaczenia, do której Spółka zamierza przenieść infrastrukturę pasywną obejmującą około 7 tysięcy lokalizacji (stacji bazowych). W dniu 26 listopada 2020 r. Play Communications wstąpiła w prawa i obowiązki Iliad, jako sprzedającego, wynikające z umowy sprzedaży zawartej z Cellnex. Transakcja uzyskała wymaganą zgodę Prezesa UOKiK.

Poniżej przedstawiono główne kategorie aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz odpowiadających im zobowiązań zgodnie z MSSF 5 „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”

	31 grudnia 2020
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	881 549
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	749 045
Aktywa w budowie	52 890
Należności długoterminowe	1 896
	1 685 380
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania leasingowe	673 396
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3 193
Zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	207 934
	884 523
Aktywa netto bezpośrednio powiązane z grupą składników przeznaczonych do sprzedaży	800 857

Przepływy środków pieniężnych dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży i odpowiadających im zobowiązań zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w liniach: „Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie” oraz „spłaty zobowiązań finansowych”.

Powyższe aktywa przeznaczone do sprzedaży i odpowiadające im zobowiązania nie stanowią działalności zaniechanej.

13. Wartości niematerialne

	Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2020	2 869 695	1 441 887	429 279	144 442	4 885 303
Zwiększenia	-	641	-	-	641
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	166 800	-	10 126	176 926
Nabycie jednostek zależnych	-	2 054	23 353	56 000	81 407
Zmniejszenia	(89 740)	(6 897)	-	(2 594)	(99 231)
Na 31 grudnia 2020	2 779 955	1 604 485	452 632	207 974	5 045 046
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2020	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	1 298 422	1 195 001	-	57 673	2 551 096
Wartość netto na 31 grudnia 2020	1 481 533	409 484	452 632	150 301	2 493 950

Przeniesienia zidentyfikowane w 2020 r. dotyczą głównie przesunięć z aktywów w budowie do wartości niematerialnych w związku z zakończeniem przygotowania oprogramowania komputerowego i sieciowego lub innych wartości niematerialnych.

Zmniejszenia rozpoznane w 2020 r. dotyczą głównie usunięcia z rejestrów wygasłych rezerwacji częstotliwości telekomunikacyjnych.

Wartość firmy została rozpoznana głównie w wyniku nabycia Grupy Germanos w roku 2007, na nabyciu Grupy 3S w dniu 19 sierpnia 2019 roku oraz na nabyciu Virgin Mobile Polska sp. z o.o. w dniu 9 sierpnia 2020 roku (Patrz Nota 2.5).

Domena internetowa play.pl została zaklasyfikowana jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania. Okres użyteczności ekonomicznej tego aktywa został ustalony jako nieokreślony, ponieważ z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki.

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 2020 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na 31 grudnia 2020	Wartość netto na 31 grudnia 2019
	od	do		
2100 MHz	01.07.2016	31.12.2022	43 683	65 524
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	43 540	58 053
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	240 414	274 759
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	1 004 590	1 104 219
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	149 306	164 114
3700 MHz (regionalna)	01.07.2018	31.12.2020	-	3 496
			1 481 533	1 670 165

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 2020 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 2019	2 869 695	1 311 569	238 301	50 870	4 470 435
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	164 266	-	8 871	173 137
Nabycie jednostek zależnych	-	-	190 978	97 311	288 289
Zmniejszenia	-	(33 948)	-	(12 610)	(46 558)
Na 31 grudnia 2019	2 869 695	1 441 887	429 279	144 442	4 885 303
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2019	974 899	948 413	-	33 694	1 957 006
Amortyzacja	224 631	134 117	-	17 500	376 248
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	427	-	-	427
Zmniejszenia	-	(33 906)	-	(12 610)	(46 516)
Na 31 grudnia 2019	1 199 530	1 049 051	-	38 584	2 287 165
Wartość netto na 31 grudnia 2019	1 670 165	392 836	429 279	105 858	2 598 138

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2020	1 454	1 522 656	287 518	1 833 562	3 620	115 729	3 764 539
Zwiększenia	-	-	63	-	-	-	63
Przeniesienia i reklasyfikacje	(826)	248 008	57 398	262 358	3 894	37 612	608 444
Nabycie jednostek zależnych	-	-	407	-	-	33	440
Zmniejszenia	(1)	(38 138)	(32 796)	(28 593)	(1 762)	(8 808)	(110 098)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(111)	(1 182 731)	(68)	-	-	(26)	(1 182 936)
Na 31 grudnia 2020	516	549 795	312 522	2 067 327	5 752	144 540	3 080 452
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2020	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)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(5)	(301 344)	(28)	-	-	(10)	(301 387)
Na 31 grudnia 2020	-	216 272	210 598	1 229 206	3 826	91 044	1 750 946
Wartość netto na 31 grudnia 2020	516	333 523	101 924	838 121	1 926	53 496	1 329 506

Przeniesienia zidentyfikowane w 2020 r. dotyczą głównie przesunięć z aktywów w budowie do środków trwałych w związku z zakończeniem projektów inwestycyjnych.

Budynki i budowle są to głównie własne wieże telekomunikacyjne oraz koszty prac budowlanych oraz materiałów użytych do przystosowania wynajmowanych nieruchomości (np. powierzchni dachowych) w celu zainstalowania urządzeń telekomunikacyjnych Grupy. W związku z planowaną transakcją sprzedaży części infrastruktury pasywnej Grupa dokonała reklasyfikacji tych składników infrastruktury do odrębnej linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” (zobacz Nota 12).

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

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 2020 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 2019	46	1 199 597	264 628	1 433 598	2 885	82 821	2 983 575
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	348 978	37 980	344 286	111	36 153	767 508
Nabycie jednostek zależnych	1 408	12 711	-	109 537	1 175	267	125 098
Zmniejszenia	-	(38 630)	(15 090)	(53 859)	(551)	(3 512)	(111 642)
Na 31 grudnia 2019	1 454	1 522 656	287 518	1 833 562	3 620	115 729	3 764 539
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2019	5	452 373	181 987	774 463	2 849	60 850	1 472 527
Amortyzacja	4	65 438	32 710	245 220	65	17 751	361 188
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(52)	11 264	889	36	-	12 137
Zmniejszenia	-	(38 630)	(15 081)	(52 739)	(532)	(3 132)	(110 114)
Na 31 grudnia 2019	9	479 129	210 880	967 833	2 418	75 469	1 735 738
Wartość netto na 31 grudnia 2019	1 445	1 043 527	76 638	865 729	1 202	40 260	2 028 801

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 2020	273 611	1 515 797	17 228	32 303	28 383	1 867 322
Zwiększenia	62 379	127 106	-	3 139	-	192 624
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	178 455	-	-	-	178 455
Przeniesienia i reklasyfikacje	3 368	11 154	5 917	204	5 011	25 654
Zmniejszenia	(8 523)	(78 048)	(684)	(5 277)	(4 117)	(96 649)
Aktywa przeznaczone 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)
Zmniejszenia	(741)	(69 777)	(682)	(3 635)	(2 851)	(77 686)
Aktywa przeznaczone 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

W trakcie 2020 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości rezerwy z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji oraz powiązanego z nim aktywa, co skutkowało zwiększeniem wartości aktywa (zobacz także Nota 2.4.6). W związku z planowaną transakcją sprzedaży infrastruktury pasywnej Grupa dokonała reklasyfikacji prawa do użytkowania związanego ze składnikami infrastruktury zakwalifikowanymi do sprzedaży do odrębnej linii „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” (zobacz Nota 12).

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły 27 tysięcy złotych w 2020 r. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 9 396 tysięcy złotych w 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 2020 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

	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 2019	222 483	1 438 820	23 059	32 626	24 032	1 741 020
Zwiększenia	54 034	88 898	-	10 801	-	153 733
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	14 876	-	-	-	14 876
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	(4 785)	(779)	9 108	3 544
Nabycie jednostek zależnych	-	8 183	-	(3 137)	2 741	7 787
Zmniejszenia	(2 906)	(34 980)	(1 046)	(7 208)	(7 498)	(53 638)
Na 31 grudnia 2019	273 611	1 515 797	17 228	32 303	28 383	1 867 322
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2019	69 490	760 995	15 755	15 201	12 402	873 843
Amortyzacja	22 883	123 207	5 436	7 677	6 826	166 029
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	2 556	-	-	-	2 556
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	(11 698)	(830)	(36)	(12 564)
Nabycie jednostek zależnych	-	(1 783)	-	(3 085)	-	(4 868)
Zmniejszenia	(923)	(27 083)	(1 042)	(6 720)	(6 454)	(42 222)
Na 31 grudnia 2019	91 450	857 892	8 451	12 243	12 738	982 774
Wartość netto na 31 grudnia 2019	182 161	657 905	8 777	20 060	15 645	884 548

Przeniesienia i reklasyfikacje dotyczą głównie aktywów, które były wcześniej używane na podstawie umów leasingu i zostały nabyte przez Grupę na koniec okresu leasingu, a obecnie używane są jako własne środki trwałe.

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w 2019 r. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Grupa. Koszt związany z leasingami, dla których Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 10 489 tysięcy złotych w 2019 r.

16. Aktywa w budowie

	2020	2019
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	288 593	440 561
Nabycie jednostek zależnych	-	5 502
Zwiększenia	921 340	788 854
Sieć radiowa	577 979	523 595
Sieć szkieletowa i centrum zarządzania siecią	121 923	81 540
IT	123 433	127 637
Pozostałe zakupy inwestycyjne	98 005	56 082
Przeniesienia i reklasyfikacje	(811 024)	(944 189)
Zmniejszenia	(2 294)	(2 135)
Reklasyfikacja do zapasów w trakcie budowy	(80 161)	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(52 890)	-
Na 31 grudnia	263 564	288 593
Trwała utrata wartości		
Na 1 stycznia	2 687	2 219
Utworzenie odpisu	698	2 255
Wykorzystanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	(2 081)	(1 787)
Na 31 grudnia	1 304	2 687
Wartość netto na 31 grudnia	262 260	285 906

Aktywa w budowie obejmują wydatki na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w trakcie budowy.

Przeniesienia i reklasyfikacje obejmują głównie przeniesienia z aktywów w budowie do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa w prezentowanych okresach nie kapitalizowała kosztów odsetek ani różnic kursowych.

Wartość złożonych a niezrealizowanych zamówień na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 171 833 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 200 466 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2019 r.

17. Koszty umów z klientami

	2020	2019
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	773 960	732 553
Zwiększenia	405 089	383 461
Zmniejszenia - zakończone umowy	(391 771)	(342 054)
Na 31 grudnia	787 278	773 960
Umorzenie		
Na 1 stycznia	399 880	359 900
Zwiększenia (w tym utrata wartości)	388 677	382 035
Zmniejszenia (w tym utrata wartości) - zakończone umowy	(391 772)	(342 055)
Na 31 grudnia	396 785	399 880
Wartość netto na 31 grudnia	390 493	374 080

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

18. Należności finansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe należności finansowe		
Obligacje w PLN PC S.A. zapadalne w 2022 r.	145 380	201 998
	145 380	201 998
Krótkoterminowe należności finansowe		
Obligacje w PLN PC S.A. zapadalne w 2021 r.	322 405	-
Naliczone odsetki od obligacji	362	294
	322 767	294

W roku 2020 Grupa nabyła poniższe obligacje:

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

W roku 2019 Grupa nabyła poniższe obligacje:

- W dniu 1 lutego 2019 r. P4 nabyła obligacje serii J wyemitowane przez Play Communications o wartości 11 000 tysięcy złotych. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę. W dniu 20 marca 2019 r. Play Communications spłaciła w całości obligacje wraz z odsetkami.
- W dniu 25 lutego 2019 r. P4 nabyła obligacje serii A wyemitowane przez Play Communications o wartości 61 000 tysięcy złotych. Termin wykupu przypadał na 28 lutego 2022 r. Odsetki były naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę. W dniu 20 marca 2019 r. Play Communications spłaciła w całości obligacje wraz z odsetkami.
- W dniu 13 grudnia 2019 r. P4 nabyła obligacje serii B wyemitowane przez Play Communications o wartości 202 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 16 grudnia 2022 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 6M powiększony o marżę, płatne w okresach półrocznych. W dniu 28 lutego 2020 r. miała miejsce częściowa kompensata należności w tytułu obligacji serii B ze zobowiązaniami z tytułu obligacji serii A w kwocie 56 618 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 r. naliczone odsetki wynosiły 119 tysięcy złotych.

19. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności długoterminowe	14 422	15 620
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności długoterminowych	(368)	(368)
	14 054	15 252

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

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe stanowią należności z tytułu leasingu finansowego oraz inwestycje w udziały w obcych jednostkach.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Inwestycje długoterminowe	232	239
Długoterminowe należności z tytułu leasingu	12 207	11 348
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12 439	11 587
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	7 002	6 260
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7 002	6 260

20.1 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 2020 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 2020	31 grudnia 2019
Rok 1.	6 808	6 884
Rok 2.	4 772	5 127
Rok 3.	3 002	2 768
Rok 4.	1 590	1 399
Rok 5.	449	607
Rok 6. i kolejne	4 583	2 348
Niezdyskontowane płatności leasingowe	21 204	19 133
Niezagwarantowana wartość końcowa	-	-
Pomniejszone o nierozpoznany przychód finansowy	(1 995)	(1 525)
Wartość bieżąca minimalnych płatności leasingowych	19 209	17 608
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Inwestycja netto w leasingu	19 209	17 608

Grupa zawiera również umowy, które klasyfikowane są jako leasing operacyjny (gdy warunki leasingu nie przenoszą na leasingobiorcę całego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności). Leasing operacyjny dotyczy głównie punktów sprzedaży, stacji bazowych, kabli światłowodowych.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rok 1.	32 826	26 428
Rok 2.	25 966	20 136
Rok 3.	16 088	11 264
Rok 4.	10 268	6 353
Rok 5.	5 767	3 044
Rok 6. i kolejne	4 053	3 339
płatności leasingowe łącznie	94 968	70 564

21. Zapasy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Towary	122 612	150 677
Towary u dealerów	36 751	32 479
Materiały	194	1 926
Zapasy w trakcie budowy	80 161	-
Odpis aktualizujący wartość towarów	(13 008)	(15 935)
	226 710	169 147

W związku z planowaną sprzedażą części infrastruktury pasywnej Grupa zaprezentowała w linii „Zapasy w trakcie budowy” składniki infrastruktury, które na dzień 31 grudnia 2020 roku były aktywami w budowie i nie zostały zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (patrz Nota 12) ale będą podlegały sprzedaży w przyszłości.

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.

	2020	2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(15 935)	(14 975)
- odniesienie w (koszty)/przychody	2 927	(960)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(13 008)	(15 935)

Wzrost/spadek wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów odnoszony jest w wartość sprzedanych towarów.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług	814 531	866 789
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(118 674)	(136 815)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	695 857	729 974
VAT i inne należności publiczno-prawne	995	1 409
Pozostałe należności	574	618
Pozostałe należności (netto)	1 569	2 027
	697 426	732 001

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 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 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług o wartości 118 674 tysięcy złotych (31 grudnia 2019 roku: 136 815 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 130 265 tysięcy złotych (31 grudnia 2019 roku: 175 915 tysięcy złotych) były przeterminowane, lecz nie zostały objęte odpisem. Są to głównie należności od klientów indywidualnych, z którymi dotychczasowa współpraca układała się pomyślnie.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług (netto) nieobjętych odpisem jest przedstawione poniżej:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przed terminem płatności	565 592	554 059
Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	106 846	134 964
Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	10 370	14 615
Przeterminowane ponad 6 miesięcy	13 049	26 336
	695 857	729 974

Wartość przeterminowanych należności spadła w roku 2020 w porównaniu do roku poprzedniego ze względu na istotne transakcje sprzedaży należności do agencji windykacyjnych w 2020 roku.

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

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

	2020	2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(136 815)	(163 796)
- utworzenie	(85 311)	(62 008)
- wykorzystanie	103 452	88 989
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(118 674)	(136 815)

W 2020 roku Grupa utworzyła wyższy odpis na oczekiwane straty kredytowe w porównaniu do roku 2019, w związku z szacowanym pogorszeniem odzyskiwalności na skutek pandemii COVID-19.

Wykorzystanie odpisu zwiększyło się w 2020 roku w porównaniu do roku poprzedniego 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 Nocie 9.

Należności objęte odpisem są spisywane w ciężar odpisu, jeśli nie jest prawdopodobne odzyskanie należności.

Ryzyko kredytowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2020					
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

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane od 0 do 3 miesięcy	Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Przeterminowane ponad 6 miesięcy	Razem
31 grudnia 2019					
Oczekiwana strata kredytowa	3,8%	10,2%	52,6%	76,0%	
Razem, brutto należności z tytułu dostaw i usług	576 065	150 371	30 834	109 519	866 789
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	(22 006)	(15 407)	(16 219)	(83 183)	(136 815)
Razem, netto należności z tytułu dostaw i usług	554 059	134 964	14 615	26 336	729 974

23. Aktywa z tytułu umów z klientami

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 515 144	1 537 248
Utrata wartości aktywów z tytułu umów z klientami	(91 588)	(81 326)
	1 423 556	1 455 922

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 na 31 grudnia 2020 roku i 2019 roku wyniósł odpowiednio 6% i 5,3%.

W roku 2020 oraz w okresie porównywalnym wartość aktywów z tytułu umów z klientami związanych z rozwiązanymi umowami została przedstawiona w wierszu "wykorzystanie odpisu" poniżej, natomiast wiersz "utworzenie" przedstawia zmiany w szacunkowych stratach kredytowych, które Grupa spodziewa się ponieść w przyszłości.

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

	2020	2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(81 326)	(74 688)
- utworzenie	(93 485)	(95 549)
- wykorzystanie odpisu	83 223	88 911
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(91 588)	(81 326)

Wyjaśnienie zmian odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujętych w rachunku zysków i strat znajdują się w Nocie 9.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w latach zakończonych: 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

	2020	2019
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans otwarcia	1 455 922	1 392 630
Zwiększenia	1 352 170	1 434 034
Zafakturowane kwoty przeniesienie do należności handlowych	(1 291 051)	(1 275 193)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(93 485)	(95 549)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans zamknięcia	1 423 556	1 455 922

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.

24. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Koszty dystrybucji i sprzedaży	9 064	5 502
Utrzymanie sieci i systemów IT	10 974	14 439
Inne	8 857	8 818
	28 895	28 759

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie porównywalnym inne rozliczenia międzyokresowe obejmowały głównie zaliczki na dostawy usług.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kasa	352	714
Środki na rachunkach bankowych	840 384	284 157
Pozostałe aktywa pieniężne	523	877
	841 259	285 748

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.

26. Kapitały własne

26.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Play Communications posiadała 100% udziałów Spółki, a kapitał zakładowy Spółki składał się z 97 713 udziałów o wartości nominalnej 500 każdy.

26.2 Kapitał zapasowy

W dniu 9 czerwca 2017 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przeznaczyło kapitał zapasowy (nadwyżkę wpłat na kapitał nad jego wartością nominalną) w kwocie 1 225 745 tysięcy złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Na kapitał zapasowy odnoszone są również wyceny i rozliczenia programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. W lipcu 2017 r. akcje Play Communications zostały wprowadzone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych („GPW”) w Warszawie. Pierwsza oferta publiczna została uznana za zdarzenie powodujące ostateczne rozliczenie programów motywacyjnych przyznanych członkom Zarządu spółki P4: planu EGA MB, planów PSA 1, PSA 2 i PSA 3. 27 lipca 2017 r. zostały zrealizowane wypłaty z powyższych programów, a programy się zakończyły. Po transakcji IPO, 27 lipca 2017 r. członkowie Zarządu P4 oraz kluczowi pracownicy przystąpili do nowych programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Szczegółowe opisy programów, w tym kwoty wpływające na wartość kapitału zapasowego, znajdują się w nocie 30.

26.3 Zyski zatrzymane

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. Grupa wypłaciła dywidendę do jednostki dominującej w wysokości 740 000 tysięcy złotych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. Grupa wypłaciła dywidendę do jednostki dominującej w wysokości 530 000 tysięcy złotych.

27. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu obligacji wycenia się według zamortyzowanego kosztu (patrz również nota 43.20).

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	3 406 493	3 184 742
Długoterminowe obligacje	1 247 738	806 555
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	277 042	822 510
Pozostałe zobowiązania	1 332	6 146
	4 932 605	4 819 953
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	116 371	110 799
Krótkoterminowe obligacje	800	1 382
Zobowiązania z tytułu leasingu	82 753	168 251
Pozostałe zobowiązania	6 209	20 532
	206 133	300 964
	5 138 738	5 120 917

27.1 Kredyty bankowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe kredyty bankowe		
Kredyty Uprzywilejowane (SFA)	3 406 493	3 184 742
	3 406 493	3 184 742
Krótkoterminowe kredyty bankowe		
Kredyty Uprzywilejowane (SFA)	116 371	110 799
	116 371	110 799
	3 522 864	3 295 541
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	19 832	36 673
średnia ważona efektywna stopa procentowa	2,58%	4,71%

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

27.1.1 Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”)

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 20 marca 2017 r. Spółka wykorzystowała kwotę 4 165 000 tysięcy złotych w ramach powyższej umowy. Zaś w dniach 20 i 21 marca 2017 r. Play Communications wykorzystowała kwotę 2 278 000 tysięcy złotych w ramach powyższej umowy. Pozostałe kwoty w ramach dostępnego kredytu terminowego zostały anulowane. Dodatkowo, w ramach SFA, Spółka może wykorzystywać dostępne finansowanie w ramach kredytu odnawialnego do kwoty 400 000 tysięcy złotych, który pozostawał niewykorzystany na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Wpływy z finansowania zostały wykorzystane na spłatę Uprzywilejowanych Obligacji Zabezpieczonych o oprocentowaniu 5,25% denominowanych w euro, zapadalnych w 2019 r., Uprzywilejowanych Obligacji w złotych o zmiennym oprocentowaniu zapadalnych w 2019 r. i Obligacji denominowanych w euro o oprocentowaniu 6,5% zapadalnych w 2019 wyemitowanych przez Grupę oraz na pokrycie wszystkich kosztów związanych ze spłatą obligacji, a także na nabycie przez Play Communications obligacji serii A wyemitowanych przez Impera Holdings S.A. 20 marca 2017 r.

Kredyt zaciągnięty w ramach transzy A w wysokości 1 580 000 tysięcy złotych pierwotnie miał być płatny w ratach półrocznych. Pierwsze dwie raty, każda w wysokości 8% transzy A były płatne odpowiednio w marcu i wrześniu 2018 r. Kolejne raty, z których każda stanowiła 12% transzy A, miały być spłacane w okresach półrocznych do marca 2022 r. Zgodnie z Umową Zmieniającą podpisaną 8 stycznia 2019 r. (patrz szczegółowy opis poniżej), plan spłat został zmieniony: przyszłe raty półroczne zostały zmniejszone do kwoty stanowiącej 8,45% niespłaconego salda transzy A, a ostatnia rata płatna w marcu 2022 r. została zwiększona do 654 310 tysięcy złotych.

Kredyt zaciągnięty w ramach transzy B w kwocie 1 765 000 tysięcy złotych jest płatny w całości 20 września 2022 r. Kredyt zaciągnięty w ramach transzy C w kwocie 820 000 tysięcy złotych miał być płatny w całości 20 marca 2023 r. Transza C została całkowicie spłacona w 2020 roku.

Odsetki od każdego kredytu w ramach umowy SFA są kalkulowane przy użyciu stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę oraz są płatne w okresach kwartalnych.

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

Wartość bieżąca kredytów bankowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Stopa dyskontowa wykorzystywana w kalkulacji wartości godziwej jest zbliżona do efektywnej stopy procentowej.

Umowa SFA zawiera trzy kowenanty finansowe, w ramach których Grupa Play musi zapewnić, że:

- stosunek skonsolidowanego zabezpieczonego długu netto (ograniczonego do długu plasującego się na równi z zadłużeniem wynikającym z Umowy pomiędzy wierzycielami – „Intercreditor Agreement”) do skonsolidowanego zysku EBITDA nie może przekroczyć pewnych progów na daty testu kwartalnego, próg rozpoczyna się od poziomu 4,25:1 i stopniowo zmniejsza się do 3,75:1 („senior secured leverage”);
- stosunek skonsolidowanego całkowitego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDA nie może przekroczyć pewnych progów na daty testu kwartalnego, próg rozpoczyna się od poziomu 5,25:1 i stopniowo zmniejsza się do 3,75:1 („total leverage”);
- „cashflow cover” (stosunek skonsolidowanych przepływów pieniężnych do obsługi długu netto) oraz „interest cover” (wskaźnik pokrycia odsetek): w przypadku, gdy wskaźnik „total leverage” jest powyżej 2,75:1, cashflow cover nie może być niższy niż 1,0 na daty testu kwartalnego; w przypadku gdy „total leverage” jest poniżej 2,75:1, stosunek skonsolidowanej EBITDA do kosztów finansowych netto nie może być niższy niż 2,75:1 na daty testu kwartalnego.

Wszystkie kowenanty były spełnione w 2020 oraz w 2019 roku.

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

W dniu 8 stycznia 2019 r. P4 i Play Communications zawarły Drugą Umowę Zmieniającą i Ujednolicającą do Umowy SFA, która zawiera między innymi następujące poprawki do SFA:

1. Zmiana profilu spłat SFA (łącznie dla P4 i Play Communications) poprzez zmniejszenie rocznych spłat kapitału do 346,8 mln PLN (z 586,3 mln PLN) w latach 2019-2021 oraz zwiększenie spłaty w marcu 2022 roku do 1 015,7 mln PLN (z 293,1 mln PLN);
2. Możliwość przypisania dobrowolnej przedpłaty do dowolnej transzy kredytu lub dowolnej raty SFA według wyłącznego uznania P4 i Play Communications;

3. Możliwość złożenia wniosku o uwolnienie zabezpieczenia ustanowionego w związku z SFA (z wyłączeniem gwarancji udzielonych na podstawie SFA), gdy poziom skonsolidowanego długu netto do skorygowanej EBITDA („Dźwignia Finansowa”, ang. „Leverage”) jest niższy lub równy 2,00:1 z obowiązkiem ponownego ustanowienia uprzednio zwolnionego zabezpieczenia, jeżeli dźwignia przekroczy poziom 2,00:1;
4. Modyfikacja definicji zmiany kontroli w taki sposób, że zmiana kontroli ma miejsce, gdy jakkolwiek akcjonariusz, z wyłączeniem dwóch aktualnie największych akcjonariuszy, osiągnie ponad 33⅓% udziału w kapitale akcyjnym, przy czym wszelkie ograniczenia dotyczące tych największych akcjonariuszy zostały usunięte;
5. Obniżenie marży ponad WIBOR o 0,25 punktu procentowego, gdy Dźwignia Finansowa spadnie poniżej 3,00:1 i wprowadzenie nowych poziomów Dźwigni Finansowej, które uprawniają do dalszej obniżki marży.
6. Zmiana kowenantu finansowego zmieniająca poziom Dźwigni Finansowej, poniżej którego testowane jest pokrycie odsetek („interest cover”), zamiast stosunku skonsolidowanych przepływów pieniężnych do obsługi długu netto („cashflow cover”) z 2,75: 1 na 3,00: 1;
7. Zmiana okresu wyliczania wskaźnika skonsolidowanej EBITDA ze zannualizowanego ostatniego półrocza na ostatnie dwanaście miesięcy;
8. Opcjonalne uruchomienie programu emisji niezabezpieczonych obligacji o wartości do 2 miliardów złotych jako części Dozwolonego Finansowego Zadłużenia;
9. Inne zmiany do definicji Skonsolidowanych przepływów pieniężnych, Skonsolidowanej EBITDA, Akceptowalnych Źródeł Finansowania i Dozwolonych Przejęć wraz z korektami do zasad obliczania wskaźników;
10. Inne zmiany techniczne i porządkujące.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Grupa sfinalizowała zaciągnięcie dodatkowej transzy D w wysokości 1 200 000 tysięcy złotych. Odsetki dla transzy D kalkulowane są w oparciu o stopę WIBOR 3M powiększoną o marżę oraz płatne są w okresach kwartalnych. Kredyt zaciągnięty w ramach transzy D płatny jest w całości 14 kwietnia 2023 roku.

W związku z wezwaniem ogłoszonym w dniu 21 września 2020 r. przez Iliad Purple S.A.S. („Iliad Purple”) na nabycie 100% akcji Play Communications, w dniu 17 listopada 2020 r. Grupa zawarła aneks do SFA, w której warunkowo zmieniona została definicja Właścicieli Grupy (ang. „Relevant Holders”), rozumianych obecnie jako spółkę Iliad S.A. z siedzibą w Paryżu oraz jej spółki zależne lub powiązane oraz wprowadzono inne zmiany do definicji w SFA. Warunkiem wprowadzającym zmiany w życie było przejęcie przez Iliad Purple większościowego pakietu akcji Play Communications, który to warunek zmaterializował się 25 listopada 2020 r.

Dzięki korzystnej sytuacji w zakresie posiadanej gotówki, w 2020 roku jak i w 2019 roku, Grupa dokonała dobrowolnych spłat kapitału z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) w wysokości 994 571 tysięcy złotych w 2020 roku oraz 579 985 tysięcy złotych w 2019 roku:

1. W dniu 26 lutego 2019 r. raty w ramach transzy A, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 29 marca 2019 r., w kwocie 112 148 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami,
2. W dniu 30 sierpnia 2019 r. raty w ramach transzy A, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 30 września 2019 r., w kwocie 112 148 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami,
3. W dniu 13 grudnia 2019 r. raty w ramach transzy C, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 20 marca 2023 r., w kwocie 243 540 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami,
4. W dniu 17 grudnia 2019 r. raty w ramach transzy A, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 31 marca 2020 r., w kwocie 112 148 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.
5. W dniu 16 kwietnia 2020 r. raty w ramach transzy C, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 20 marca 2023 r., w kwocie 493 000 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.
6. W dniu 29 maja 2020 r. raty w ramach transzy A, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 30 września 2020 r., w kwocie 112 148 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.
7. W dniu 30 września 2020 r. raty w ramach transzy A, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 31 marca 2021 r., w kwocie 112 148 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami.
8. W dniu 15 grudnia 2020 r. raty w ramach transzy C, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 20 marca 2023 r., w kwocie 83 460 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami (spłata końcowa).
9. W dniu 31 grudnia 2020 r. raty w ramach transzy B, której spłata zgodnie z uzgodnionym harmonogramem przypadała na dzień 20 września 2022 r., w kwocie 193 814 tysięcy złotych.

27.1.2 Kredyt ING Bank Śląski S.A. (spłacony w 2019 roku)

Na dzień 19 sierpnia 2019 r., w momencie nabycia Grupy 3S, zobowiązania z tytułu kredytów bankowych Grupy obejmowały wartość godziwą kredytów w ING Banku Śląskim w wysokości 67 611 tysięcy złotych, będących skutkiem połączenia jednostek (patrz nota 2.5). Umowa kredytowa podpisana 19 grudnia 2018 r. przez Grupę 3S z ING Bankiem Śląskim S.A. obejmowała 86 400 tysięcy złotych kredytu terminowego (transza A i B) oraz 10 000 tysięcy złotych kredytu w rachunku bieżącym (transza C). Celem kredytu było zrefinansowanie starego zadłużenia, spłata należnego podatku CIT, finansowanie wydatków inwestycyjnych dozwolonych na mocy umowy oraz finansowanie bieżącej działalności. Transza A i B zostały zaciągnięte na kwotę 68 347 tysięcy złotych. Transza A podlegała spłacie w ratach miesięcznych; pierwsza rata była płatna w styczniu 2019 r., ostatnia rata była płatna w grudniu 2025 r. Transza B była w całości płatna w grudniu 2025 r., a transza C była dostępna do grudnia 2020 r. Odsetki naliczane na podstawie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę.

W dniu 17 października 2019 r. Grupa dobrowolnie zamknęła kredyt w rachunku bieżącym oraz spłaciła pełną niespłaconą kwotę kredytu terminowego ING Banku Śląskiego w wysokości 63 795 tysięcy złotych.

27.1.3 Kredyt Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bank Zachodni WBK S.A.)

Grupa posiada kredyt odnawialny w Santander Bank Polska S.A. w kwocie 50 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu mogą być wykorzystywane na finansowanie bieżącej działalności.

Kredyt dostępny jest do 31 maja 2021 r. Odsetki są kalkulowane jako 1M WIBOR powiększony o marżę.

Na 31 grudnia 2020 roku pełna kwota środków z powyższej linii kredytowej była w pełni dostępna.

27.1.4 Kredyt w Banku Millennium

Grupa posiada kredyt odnawialny w Banku Millennium S.A. do wysokości 50 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu mogą być wykorzystywane na finansowanie bieżącej działalności.

Kredyt jest dostępny do 12 listopada 2021 roku. Odsetki są kalkulowane jako 1M WIBOR powiększony o marżę.

Na 31 grudnia 2020 roku pełna kwota środków z powyższej linii kredytowej była w pełni dostępna.

27.1.5 Kredyt mBank S.A.

Grupa posiada kredyt odnawialny w mBank S.A. na kwotę 50 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu mogą być wykorzystywane na finansowanie bieżącej działalności.

Kredyt dostępny jest do 15 kwietnia 2021 r. Odsetki są kalkulowane jako ON WIBOR powiększony o marżę.

Na 31 grudnia 2020 roku pełna kwota środków z powyższej linii kredytowej była w pełni dostępna.

27.1.6 Kredyt DNB Bank Polska S.A.

Grupa posiada kredyt odnawialny w DNB Bank Polska S.A. na kwotę 50 000 tysięcy złotych. Środki z kredytu mogą być wykorzystywane na finansowanie bieżącej działalności.

Kredyt dostępny jest do 3 września 2021 r. Odsetki są kalkulowane jako 1M WIBOR powiększony o marżę.

Na 31 grudnia 2020 roku pełna kwota środków z powyższej linii kredytowej była w pełni dostępna.

27.2 Obligacje

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe obligacje		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 247 738	748 361
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN (nabyte przez PC S.A.)	-	58 194
	1 247 738	806 555
Krótkoterminowe obligacje		
Krótkoterminowe obligacje - naliczone odsetki	800	1 382
	800	1 382
	1 248 538	807 937
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	2 262	1 640
średnia ważona efektywna stopa procentowa	2,08%	3,61%

27.2.1 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 roku. 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 2020 roku wyniosła 752 990 tysięcy złotych i składała się z 1,003 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).

27.2.2 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 roku odbyło się pierwsze notowanie obligacji.

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

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 bilansowa zobowiązania z tytułu obligacji serii B była zbliżona do jego wartości godziwej. Stopa dyskontowa do obliczenia wartości godziwej była zbliżona do efektywnej stopy procentowej.

27.2.3 Niezabezpieczone Obligacje serii A2 (spłacone w 2020 roku)

W dniu 23 marca 2020 r. Spółka wyemitowała obligacje w złotych serii A2 o zmiennym oprocentowaniu o zagregowanej wartości zadłużenia równej 220 000 tysięcy złotych. Obligacje zostały objęte przez Play Communications Spółka dokonała całkowitej spłaty obligacji w dniu 8 maja 2020 roku.

27.2.4 Niezabezpieczone Obligacje serii A (spłacone w 2020 roku)

W dniu 27 lipca 2017 r. P4 wyemitowała obligacje serii A w złotych o zmiennym oprocentowaniu o zagregowanej wartości zadłużenia równej 285 309 tysięcy złotych. Obligacje zostały objęte przez Play Communications Termin zapadalności obligacji wyznaczony jest na 30 czerwca 2022 r. Odsetki od obligacji kalkulowane są przy wykorzystaniu stopy WIBOR 1Y powiększonej o marżę. Naliczone odsetki są płatne w dacie wykupu obligacji.

W dniu 22 grudnia 2017 r. obligacje w kwocie głównej 116 315 tysięcy złotych oraz naliczone odsetki w wysokości 2 759 tysięcy złotych zostały częściowo rozliczone z należnościami Spółki od Play Communications z tytułu obligacji.

W dniu 19 grudnia 2018 r. obligacje w kwocie głównej 67 000 tysięcy złotych oraz naliczone odsetki w wysokości 1 838 tysięcy złotych zostały częściowo rozliczone z należnościami Spółki od Play Communications z tytułu obligacji (patrz nota 18).

W dniu 30 sierpnia 2019 r. Grupa dokonała częściowej spłaty obligacji w kwocie głównej 61 000 tysięcy złotych wraz z odsetkami w wysokości 597 tysięcy złotych.

W dniu 28 lutego 2020 r. Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji w kwocie głównej 56 618 tysięcy złotych wraz z odsetkami w wysokości 2 209 tysięcy złotych.

27.2.5 Niezabezpieczone Obligacje serii A1 (spłacone w 2019 roku)

W dniu 22 marca 2019 r. P4 wyemitowała obligacje serii A1 w złotych o zmiennym oprocentowaniu o zagregowanej wartości zadłużenia równej 250 000 tysięcy złotych. Obligacje zostały objęte przez Play Communications Termin zapadalności obligacji wyznaczony był na 24 czerwca 2019 r. Odsetki od obligacji były kalkulowane przy wykorzystaniu stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę. W roku zakończonym 31 grudnia 2019 Spółka dokonała całkowitej spłaty obligacji wraz z odsetkami w wysokości 1 344 tysięcy złotych.

27.3 Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	145 660	729 306
Lokale handlowe	38 095	46 099
Ciemne włókna światłowodowe	8 812	13 177
Centra kolokacyjne	12 898	4 906
Biura i magazyn	52 964	14 793
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	12 336	8 359
Środki transportu	6 277	5 870
	277 042	822 510
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	19 609	100 837
Lokale handlowe	30 495	29 185
Ciemne włókna światłowodowe	5 890	6 097
Centra kolokacyjne	3 557	5 342
Biura i magazyn	6 078	11 588
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	10 009	8 138
Środki transportu	7 115	7 064
	82 753	168 251
	359 795	990 761

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

Spadek salda zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku wynika ze zmiany prezentacji części zobowiązań leasingowych jako zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami dostępnymi do sprzedaży (patrz Nota 12). Niemniej jednak całkowita wartość zobowiązań leasingowych wzrosła na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku, głównie na skutek wzrostu liczby dzierżawionych obiektów pod stacje bazowe oraz w związku z rozpoznanieniem zobowiązania z tytułu umowy na najem powierzchni biurowej w nowej siedzibie P4 przy ul. Wynałazek 1 w Warszawie. Saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego zwiększyło się również z powodu innych czynników takich jak: kurs walutowy dla kontraktów denominowanych w walutach obcych czy stopa procentowa dla nowych umów.

27.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

27.5 Zmiany zobowiązań finansowych

	2020	2019
Kredyty bankowe		
Na 1 stycznia	3 295 541	3 872 833
Wpływy	1 200 000	45 000
Nabycie jednostek zależnych	-	67 619
Odsetki naliczone	148 702	188 360
Wydatki na spłatę odsetek	(115 655)	(169 645)
Pozostałe wydatki	(11 137)	(16 022)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(994 587)	(692 604)
Na 31 grudnia	3 522 864	3 295 541
Obligacje		
Na 1 stycznia	807 937	114 285
Wpływy	720 000	1 000 000
Odsetki naliczone	22 188	8 234
Wydatki na spłatę odsetek	(23 673)	(1 942)
Pozostałe wydatki	(1 540)	-
Kompensata (kwota główna i odsetki)	(57 024)	-
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(220 000)	(311 000)
Koszty transakcyjne	650	(1 640)
Na 31 grudnia	1 248 538	807 937
Leasing		
Na 1 stycznia	990 761	984 208
Nowe umowy leasingu	217 753	146 550
Nabycie jednostek zależnych	-	23 711
Zmiany warunków umów leasingu lub zakończenie umów	(6 042)	(2 289)
Odsetki naliczone	57 387	59 167
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	7 293	(735)
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz Nota 12)	(673 396)	-
Wydatki na spłatę rat leasingowych	(233 961)	(219 851)
Na 31 grudnia	359 795	990 761
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Na 1 stycznia	26 678	29 617
Nabycie jednostek zależnych	-	54
Nowe umowy	8 706	21 208
Odsetki naliczone	749	768
Wydatki na spłatę odsetek	(750)	(768)
Pozostałe wydatki	(12)	-
Zmiana wynikająca z wahań kursów walutowych	(38)	(46)
Wydatki na spłatę kwoty głównej	(27 792)	(24 155)
Na 31 grudnia	7 541	26 678

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

Pozostałe wydatki związane z pożyczkami i kredytami oraz obligacjami są to prowizje poniesione w związku z Umową Kredytów Uprzywilejowanych podpisaną w marcu 2017 r. - patrz Nota 27.1.1 oraz zapłacone koszty transakcyjne związane z emisją obligacji w grudniu 2019 i grudniu 2020 – patrz Nota 27.2.1 i 27.2.2.

27.6 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Kredyty Uprzywilejowane są aktualnie zabezpieczone:

- zastawem finansowym i rejestrowym na udziałach w P4 ustanowionym przez Play Communications działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- zastawem cywilnym i rejestrowym na prawach komplementariusza w Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. ustanowionym przez 3GNS sp. z o.o. działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- zastawem cywilnym i rejestrowym na prawach komandytariusza w Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. ustanowionym przez P4 działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- zastawami finansowymi na rachunkach bankowych ustanowionymi przez P4 działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- zastawami finansowymi na rachunkach bankowych ustanowionymi przez Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- pełnomocnictwami do rachunków bankowych udzielonymi przez P4 oraz Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na rzecz Santander Bank Polska S.A.;
- zastawem rejestrowym na zbiorze aktywów (w tym, lecz nie wyłącznie, na ewentualnych istotnych prawach własności intelektualnej oraz prawach wynikających z umów ubezpieczenia) P4 ustanowionym przez P4 działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- zastawem rejestrowym na zbiorze aktywów (w tym, lecz nie wyłącznie, na ewentualnych istotnych prawach własności intelektualnej oraz prawach wynikających z umów ubezpieczenia) Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. ustanowionym przez Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. działającym jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- cesją dotyczącą wierzytelności wewnątrzgrupowych dokonaną przez P4 jako cedenta na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako cesjonariusza; / zastawem rejestrowym na obligacjach wewnątrzgrupowych ustanowionym przez P4 jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika;
- cesją dotyczącą wierzytelności wewnątrzgrupowych dokonaną przez Play Communications jako cedenta na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako cesjonariusza / zastawem rejestrowym na obligacjach wewnątrzgrupowych ustanowionym przez Play Communications jako zastawca na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako zastawnika (zastaw został zwolniony w związku ze spłatą i umorzeniem obligacji oraz wykreślony z rejestru w roku 2020);
- cesją dotyczącą wierzytelności wewnątrzgrupowych dokonaną przez Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako cedenta na rzecz Santander Bank Polska S.A. jako cesjonariusza; oraz
- oświadczeniami o poddaniu się egzekucji złożonymi przez P4, Play Communications oraz Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na rzecz Santander Bank Polska S.A.

Po zmianie SFA z 8 stycznia 2019 r. Grupa ma możliwość złożenia wniosku o uwolnienie zabezpieczenia ustanowionego w związku z SFA (z wyłączeniem gwarancji udzielonych na podstawie SFA), gdy poziom skonsolidowanego długu netto do skorygowanej EBITDA („Dźwignia Finansowa”, ang. „Leverage”) jest niższy lub równy 2,00:1 z obowiązkiem ponownego ustanowienia uprzednio zwolnionego zabezpieczenia, jeżeli dźwignia przekroczy poziom 2,00:1.

28. Inne zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	4 685
Inne zobowiązania finansowe	-	4 685

Zobowiązania finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują swapy procentowe, które były wyznaczone do zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Inne całkowite dochody z tytułu wyceny powyższych aktywów i zobowiązań finansowych w części uznanej za efektywne zabezpieczenie wyniosły 1 787 tysięcy złotych w 2020 r. roku (a w roku 2019 Grupa odnotowała inne całkowite straty w kwocie 7 827 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała aktywnych transakcji zabezpieczających stopę procentową, a ostatnie przepływy odsetkowe IRS zostały rozliczone 30 czerwca 2020 r. W roku 2020 Grupa ujęła w rachunku zysków i strat zysk z rozliczenia IRS w wysokości 2 898 tysięcy złotych (patrz również Nota 10).

29. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	29 315	58 917
Pozostałe rezerwy długoterminowe	18 689	11 447
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 534	6 417
	50 538	76 781

Zmiany rezerw zostały przedstawione poniżej:

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2020	58 917	11 447	6 417	76 781
Zwiększenie	179 129	4 273	-	183 402
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	29 315	18 689	2 534	50 538

	Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
Na 1 stycznia 2019	43 463	5 616	3 435	52 514
Zwiększenie	17 456	1 404	3 875	22 735
Nabycie jednostek zależnych	-	6 877	-	6 877
Zmniejszenie:	(2 002)	(2 450)	(893)	(5 345)
- rozwiązanie rezerw	(1 505)	(484)	(10)	(1 999)
- wykorzystanie rezerw	(497)	(1 966)	(883)	(3 346)
Na 31 grudnia 2019	58 917	11 447	6 417	76 781

Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji dotyczy przede wszystkim zobowiązania do demontażu konstrukcji telekomunikacyjnych z wynajmowanych nieruchomości oraz pozostałych powierzchni na inny sprzęt telekomunikacyjny („lokalizacje”), które należałoby przywrócić do poprzedniego stanu po zakończeniu leasingu.

Zwiększenie rezerwy w 2020 roku wynika przede wszystkim z podwyższenia szacowanych jednostkowych kosztów demontażu konstrukcji telekomunikacyjnych z dzierżawionych nieruchomości, co doprowadziło jednocześnie do wzrostu wartości księgowej netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania (patrz także Nota 2.4.6). W związku z planowaną transakcją sprzedaży części infrastruktury pasywnej (patrz Nota 12) Grupa dokonała reklasyfikacji na dzień 31 grudnia 2020 roku części rezerwy do odrębnej linii „Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”.

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych lub wynikają z umów handlowych (patrz także Nota 43.23).

30. Programy motywacyjne

W roku 2020 i 2019 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 roku 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 roku przez Iliad S.A.S. z siedzibą w Paryżu („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 Spółki (39 złotych) oraz innych parametrów wynikowych, które zostaną dokładnie określone w zasadach programów w przyszłości. 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 2020 roku nie zmienił się i jest taki sam jak w sprawozdaniu finansowym za 2019 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, trzecią, czwartą i piątą rocznicę IPO.

Dokładna liczba Akcji dodatkowych, przyznawanych w poszczególne rocznice IPO, zależała od wskaźników finansowych, to jest od wartości akcji Spółki 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 trzecią 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 trzeciej 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 trzecią 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, 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 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:

- a) pozostawali pracownikami Grupy w dniu odpowiedniej rocznicy (oraz nie byli w okresie wypowiedzenia);
- b) posiadali Kwalifikowane Akcje Inwestycyjne; i
- c) 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 dniu 26 lipca 2020 r. do programu PIP3 przystąpił kolejny Członek 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 r. przyznano 319 740 Akcji dodatkowych ramach PIP, PIP2, PIP3, VDP 4 i VDP 4 bis.

30.1 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 2020	(198 672)
Umorzone w okresie	(10 398)
Zmiany wyceny w okresie	10 670
Na 31 grudnia 2020	(198 400)

	Kapitał zapasowy - efekt wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych
Na 1 stycznia 2019	(214 269)
Przyznane w okresie	1 292
Zmiany wyceny w okresie	14 305
Na 31 grudnia 2019	(198 672)

Sprzedż akcji przez uczestników programu 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.

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	671 317	672 344
Zobowiązania inwestycyjne	207 677	122 738
Zobowiązania publiczno-prawne	72 427	64 252
Zobowiązania wobec pracowników	-	9
Inne	4 401	4 488
	955 822	863 831

Wzrost zobowiązań inwestycyjnych wynika z przesunięć czasowych w płatnościach.

32. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

33. 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.

Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku stanowiło zobowiązanie Grupy do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Usługi pre-paid	73 516	70 802
Usługi kontraktowe	41 580	31 024
	115 096	101 826

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

	2020	2019
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	94 912	86 771

34. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Usługi pre-paid	66 135	88 129
Usługi kontraktowe	142 288	145 023
	208 423	233 152

Spadek przychodów przyszłych okresów z tytułu usług prepaid w 2020 roku wynika ze spisania przeterminowanych doładowań sprzedanych do dystrybutorów w latach ubiegłych i niewykorzystanych przez klientów końcowych. Przychody z tego tytułu zaprezentowano w pozycji pozostałe przychody operacyjne (patrz Nota 9).

Przychody przyszłych okresów ze sprzedaży usług pre-paid obejmują wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nie przekazanych klientowi końcowemu.

Produkty przedpłacone przekazane klientowi końcowemu i niewykorzystane są prezentowane jako zobowiązania z tytułu umów z klientami (patrz Nota 33), natomiast kwoty produktów przedpłaconych wykorzystywane przez klientów końcowych są ujmowane jako przychody z usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przychody przyszłych okresów ze sprzedaży usług kontraktowych obejmują kwoty związane z usługami, które będą świadczone w przyszłości, za które klienci są fakturowani z góry, ale które nie są jeszcze wymagalne, natomiast kwoty rozliczane z góry i wymagalne są prezentowane jako zobowiązania z tytułu umów z klientami (patrz Nota 33). Saldo przychodów przyszłych okresów z tytułu usług kontraktowych zależy od tego, czy termin wymagalności przypada po dacie sprawozdawczej, czy przed nią, i z tego powodu może się znacznie różnić między datami sprawozdawczymi.

35. 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 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	841 259	285 748
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(8)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	841 251	285 748

36. 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

	2020	2019
(Wzrost)/spadek zapasów	23 248	2 253
(Wzrost)/spadek należności	24 760	137 018
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	3 187	(6 063)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	(2 720)	(68 275)
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(18 194)	38 856
Wzrost/(spadek) przychodów przyszłych okresów	(29 402)	(6 673)
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(33)	(511)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	(9)	(4)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	837	96 601
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu kosztów umów z klientami	(16 412)	(1 427)
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	32 367	(63 292)
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	7 664	8 708
	24 456	40 590

W roku 2020 nie było istotnych zmian w pozycji „zmiany kapitału obrotowego i inne”. Na zmiany w tej pozycji w roku 2019 wpłynęły przede wszystkim: spadek należności, spadek zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne oraz wzrost biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Spadek należności w roku 2019 wynikał głównie ze zmniejszenia salda należności z tytułu roamingu międzynarodowego w wyniku rozliczenia rabatów z tytułu roamingu międzynarodowego, a także zmiany sposobu fakturowania przez partnerów roamingowych.

Zmiany zobowiązań w roku 2019 związane są z głównie przesunięciami czasowymi w płatnościach zobowiązań za usługi międzyoperatorskie.

Wzrost biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w roku 2019 były spowodowane głównie wzrostem rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii pracowniczych.

Spadek aktywów z tytułu umów z klientami w 2020 roku wynika z niższej sprzedaży towarów w następstwie czasowych ograniczeń w działalności części naszych sklepów w związku z pandemią COVID-19.

37. 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 w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów i oceny wyników. Cała Grupa Play została określona jako jeden segment operacyjny, a wyniki jego działalności ocenia się na podstawie przychodów oraz skorygowanego zysku przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją (skorygowany wskaźnik EBITDA), tylko z punktu widzenia Grupy Play jako całości.

38. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

38.1 Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorczych

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie i bonusy specjalne) Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w 2020 r. wyniosły 19 399 tysięcy złotych (16 865 tysięcy złotych w 2019 r.).

Dodatkowo, członkowie Zarządu spółki P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz nota 30). W wyniku wyceny programów Grupa rozpoznała koszty w kwocie 878 tysięcy złotych w 2020 r. r., koszty w kwocie 15 605 tysięcy złotych w 2019 r. Koszty związane z wyceną tych programów zostały ujęte w kosztach ogólnych i administracyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W trakcie 2019 i 2020 r. członkowie Zarządu spółki P4 otrzymali akcje Play Communications w ramach programów motywacyjnych PIP, PIP 2 oraz PIP 3 (patrz również Nota 30), a także nabyli akcje indywidualnie, bez związku z programami motywacyjnymi.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów spółek Grupy poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wynosiły 891 tysięcy złotych w 2020 r. oraz 1 520 tysięcy złotych w 2019 r.

Koszty wynagrodzeń członków Rad Nadzorczych spółek Grupy poniesione w 2020 r. wynosiły 156 tysięcy złotych.

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

38.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Wspólników

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych ze spółką Play Communications S.A oraz podmiotami z nią powiązаныmi.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe należności z tytułu obligacji	145 380	201 998
Należności krótkoterminowe z tytułu obligacji	322 405	394
Należności z tytułu dostaw i usług	543	370
Długoterminowe zobowiązania finansowe dłużne	-	58 194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	2
	2020	2019
Wypłata dywidendy	(740 000)	(530 000)
Przychody ze sprzedaży usług	149	-
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(21)	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 115	288
Koszty odsetkowe	(1 448)	(6 851)
Przychody odsetkowe	8 881	555
Pozostałe przychody finansowe	1 563	2 822

39. Wynagrodzenie audytora

	2020	2019
Badanie sprawozdań finansowych	489	385
Inne usługi poświadczające	345	45
Pozostałe usługi	52	39
	885	469

40. Wymagania rezerwacji częstotliwości**40.1 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.

40.2 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.

40.3 Wymagania rezerwacji częstotliwości 800 MHz

Decyzja rezerwująca częstotliwość 800 MHz przyznana P4 w dniu 25 stycznia 2016 roku i zastąpiona decyzją udzieloną w dniu 23 czerwca 2016 roku 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.

40.4 Wymagania rezerwacji częstotliwości 2600 MHz

Cztery decyzje rezerwujące częstotliwość 2600 MHz przyznane P4 w dniu 25 stycznia 2016 roku 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.

41. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

41.1 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 odpowiednie korekty deklaracji CIT-8 za lata 2014-2019 oraz wpłacając zaległe zobowiązania podatkowe wraz z odsetkami. Patrz także Nota 11.

W P4 prowadzone były także kontrole celno-podatkowe dotyczące rozliczeń podatku u źródła. Kontrole obejmowały przestrzeganie obowiązków płatnika podatku u źródła od odsetek zapłaconych przez P4 w latach podatkowych 2015, 2016 i 2017. W wyniku kontroli organ uznał, że P4 była zobowiązana do poboru podatku od wypłacanych odsetek z tytułu emisji obligacji z zastosowaniem stawki 5% zamiast 0%. P4 nie kwestionowała wyników w/w kontroli składając odpowiednie korekty deklaracji CIT-10Z za lata 2015-2017 oraz wpłacając zaległe zobowiązania podatkowe wraz z odsetkami. Patrz także Nota 0.

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

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

41.2 Sprawy sądowe i regulacyjne

W kwietniu 2013 roku 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 roku 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 roku 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. Zarząd ocenia ryzyko wystąpienia wyniku niekorzystnego dla Grupy jako niskie.

W lipcu 2013 roku Sferia S.A., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Emitel S.A. złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie trzech decyzji o przyznaniu rezerwacji częstotliwości 1800 MHz dla P4. Sferia, Polkomtel oraz Emitel żądają, między innymi, anulowania trzech decyzji oraz zawieszenia niniejszego postępowania do czasu zakończenia postępowania w sprawie anulowania przetargu na częstotliwość 1800 MHz. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej w decyzjach z dnia 30 października 2015 roku utrzymał w mocy wszystkie trzy decyzje o przyznaniu rezerwacji częstotliwości 1800 MHz dla P4. Powyższe decyzje Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zostały zaskarżone do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przez Polkomtel. W marcu 2016 r., P4 jako strona postępowania, złożył odpowiedzi na wnioski Polkomtel o wstrzymanie wykonalności trzech decyzji rezerwacyjnych 1800 MHz i wniósł o oddalenie tych wniosków. We wszystkich trzech postępowaniach dotyczących decyzji rezerwacyjnych 1800 MHz wydanych na rzecz P4, Sąd odmówił wstrzymania ich wykonalności. W lipcu 2016 roku P4 złożył odpowiedzi na skargi Polkomtel od decyzji o rezerwacjach częstotliwości 1800 MHz na rzecz P4 i wniósł o ich oddalenie w całości. Wojewódzki Sąd Administracyjny w wyrokach z dnia 25 sierpnia 2016 r. i 30 sierpnia 2016 r. oddalił skargi Polkomtel we wszystkich trzech sprawach, dotyczących rezerwacji 1800 MHz na rzecz P4. Wyroki zostały zaskarżone przez Polkomtel do Naczelnego Sądu Administracyjnego W dniach 5 marca 2019 r., 10 kwietnia 2019 r. i 31 maja 2019 r. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargi Polkomtela w zakresie rezerwacji częstotliwości 1800 MHz P4. Wyroki są ostateczne.

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. 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 rozpoznana żadnego przychodu w związku z tymi powództwami.

W listopadzie 2015 roku 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 ponownie rozpatrzenie sprawy. Decyzją z dnia 12 listopada 2019 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję o odmowie unieważnienia aukcji. Decyzja została zaskarżona przez Polkomtel do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który oddalił skargę wyrokiem z dnia 1 grudnia 2020 r. Ocena ryzyka prawnego dla P4 na tym etapie jest utrudniona.

W lutym 2016 roku Polkomtel, T-Mobile oraz Net Net sp. z o.o. złożyły do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji o rezerwacji częstotliwości z zakresu 800/2600 MHz na rzecz P4, wnosząc m.in. o uchylenie decyzji oraz przyznanie ww. rezerwacji częstotliwości na nowo. Na podstawie ww. wniosków zostało przez Prezesa UKE wszczęte postępowanie administracyjne. W czerwcu 2016 r. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej wydał nowe decyzje w zakresie rezerwacji częstotliwości 800/2600 MHz i w przypadku rezerwacji częstotliwości 800 MHz na rzecz P4, zdecydował o zamianie Bloku D na Blok C. Powyższe decyzje Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zostały zaskarżone do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przez Polkomtel. Ponadto T-Mobile w odniesieniu do decyzji rezerwacyjnych 800 MHz, zaskarżył dwie decyzje dotyczące rezerwacji Bloków C i E. Wyrokami z dnia 30 stycznia 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie we wszystkich pięciu sprawach dotyczących rezerwacji 800/2600 MHz na rzecz P4 oddalił skargi Polkomtel oraz skargę T-Mobile. Wyroki zostały zaskarżone przez Polkomtel i T-Mobile do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Wyrokami z dnia 8 października 2019 r. i 28 listopada 2019 r. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargi kasacyjne Polkomtel i T-Mobile.

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. Zespół Orzekający oddalił powództwo P4 z uwagi na sprzeczność roszczenia P4 z obowiązkami regulacyjnymi T-Mobile i P4 oraz zasądził od P4 zwrot kosztów dla T-Mobile. P4 przysługuje prawo złożenia skarga o uchylenie wyroku sądu polubownego do sądu apelacyjnego.

W maju 2019 roku 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 dniu 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 roku 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 roku, nie spełniał nowych kryteriów prawnych wprowadzonych w dniu 16 maja 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2020 r. P4 złożyła do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wnioski 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, jest prawomocna i została wdrożona przez P4.

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 29.

42. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 9 marca 2021 roku Obligacje serii B wyemitowane przez Spółkę w grudniu 2020 r. (patrz Nota 27.2.2) zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu 16 marca 2021 roku odbyło się pierwsze notowanie obligacji.

W dniu 12 marca 2021 roku Grupa dokonała dobrowolnej spłaty SFA w ramach transzy B w wysokości 190 000 tysięcy złotych wraz z odsetkami.

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

43. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

43.1 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.

43.2 Transakcje w walutach obcych

43.2.1 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.

43.2.2 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 2020	31 grudnia 2019
EUR	4,6148	4,2585
GBP	5,1327	4,9971
USD	3,7584	3,7977

Pozycje kapitału własnego są prezentowane według kursów historycznych, tj. kursów w dniu dokonania wkładu kapitałowego. Zmiany kapitału są wyceniane przy użyciu metody „pierwsze przyszło pierwsze wyszło” (FIFO).

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.

43.3 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:

- usługi głosowe i sms;
- usługi przesyłu danych;
- telewizja i filmy na życzenie,
- usługi dodane („value added services”);
- rozliczenia międzyoperatorskie („interconnect”);
- roaming międzynarodowy;
- 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 43.10). 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 zleceniodawcy).

43.4 Przychody odsetkowe

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

43.5 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.

43.6 Odroczoney 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 odroczoney 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.

43.7 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	20-25
Komputery	3-5
Wyposażenie 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.

43.8 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 biurowej, magazynowej oraz powierzchni w punktach sprzedaży,
 - powierzchni wynajmowanej pod centra kolokacji,
 - innej powierzchni wykorzystywanej do instalowania sprzętu telekomunikacyjnego,
- c) urządzeń telekomunikacyjnych - światłowodów,
- d) komputerów,
- e) środków transportu.

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

Ewidencja u leasingobiorcy

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

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

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

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

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

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

Opis	Okres w latach
Grunty	6-14
Budynki	2-13
Komputery	3-5
Urządzenia telekomunikacyjne	2-11
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 w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać 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 więcej niż 3/4 ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- na dzień rozpoczęcia leasingu, wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych wynosi co najmniej 90% 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.

43.9 Wartości niematerialne

43.9.1 Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

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

43.9.2 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.

43.9.3 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.

43.9.4 Wartości niematerialne w budowie

Wartości niematerialne w budowie składają się głównie z tworzonych oprogramowania i są wykazywane w pozycji Aktywa w budowie.

43.10 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 podpisywana jest nowa umowa. Nowe aktywo jest amortyzowane przez okres odpowiadający sumie okresu pozostającego do końca pierwotnej umowy oraz okresu, na jaki została podpisana nowa umowa. Okres amortyzacji kosztów pierwotnej umowy jest skracany odpowiednio do rzeczywistego okresu umowy.

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

43.11 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 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 latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów.

43.12 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 zmiennych 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.

Zapasy w trakcie budowy obejmują składniki infrastruktury, które na dzień bilansowy były aktywami w budowie ale są przeznaczone do sprzedaży w przyszłości w związku z planowaną sprzedażą części infrastruktury pasywnej.

43.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o odpis na oczekiwane straty kredytowe, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z MSSF 9, od 1 stycznia 2018 r. Grupa wycenia rezerwę na utratę wartości w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia z tytułu należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów z tytułu umów z klientami. Odpis na oczekiwane straty kredytowe 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, czy rozpoznanie utraty wartości dla całego okresu życia jest wymagane zgodnie z MSSF 9, Grupa wykorzystuje wszelkie racjonalne i uzasadnione informacje na temat dłużnika dostępne w dniu oceny, w tym również informacje na temat zabezpieczeń, np. gwarancji, depozytów czy ubezpieczeń.

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

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

43.14 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.

43.15 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.

43.16 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.

43.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z 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, ponieważ stanowią one integralny element zarządzania gotówką. 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.

43.18 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.

43.19 Programy motywacyjne

Grupa Play 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.

Zgodnie z warunkami programów opartych na wycenie akcji z rozliczeniem w środkach pieniężnych, uczestnicy programu są uprawnieni do świadczenia pieniężnego wypłacanego w gotówce, którego wysokość jest uzależniona od wartości godziwej Grupy Play na dzień zbycia akcji przez wspólnika lub wspólników („upłynnienie”) lub na koniec okresu programu, jeśli upłynnienie nie miało miejsca. Zobowiązania z tytułu programów motywacyjnych opartych na wycenie akcji z rozliczeniem w środkach pieniężnych są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości godziwej zobowiązań są ujmowane w zysku lub stracie.

Zgodnie z warunkami programów opartych na wycenie akcji z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych uczestnicy programów są upoważnieni do otrzymania akcji Spółki w przypadku spełnienia określonych warunków. Wartość kapitałów własnych związana z powyższymi programami motywacyjnymi jest mierzona jako wartość godziwa w dniu przyznania prawa do uczestnictwa w programie przy zastosowaniu modelu symulacji Monte Carlo. Istotne szacunki księgowe związane z wyceną programów zostały opisane w nocie 2.4.4. Koszty wyceny rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów równoległe do nabywania uprawnień, które zostały opisane w nocie 30.

43.20 Zobowiązania finansowe

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

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

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

43.21 Instrumenty pochodne

43.21.1 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.

43.21.2 Instrumenty pochodne spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń

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

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

- (i) zabezpieczenie przed zagrożeniem zmian 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 związek 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 27. 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).

43.22 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.

43.23 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.

43.24 Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów ze sprzedaży usług kontraktowych dotyczą wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości i na które faktury dla klientów są wystawiane z wyprzedzeniem, ale ich termin płatności jeszcze nie zapadł. Przychody przyszłych okresów ze sprzedaży produktów przedpłaconych obejmują wartość produktów przedpłaconych dostarczonych do dystrybutora, ale jeszcze nieprzeniesionych na klienta końcowego.

43.25 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.