

P4 Sp. z o.o.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
przygotowane zgodnie z MSR 34

na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2021 r.

PLAY

Spis treści sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Dodatkowe noty i objaśnienia	9
1. Spółka P4 Sp. z o.o.	9
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów	10
2.2 Kontynuowanie działalności przez Spółkę	11
2.3 Sprzedaż infrastruktury pasywnej	11
2.4 Transakcje w walutach obcych	12
2.5 Zarządzanie ryzykiem finansowym	13
2.6 Oszacowanie wartości godziwej	13
2.7 Korekta błędu ujęta w sprawozdaniu finansowym	14
3. Przychody ze sprzedaży	16
4. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	16
5. Koszty ogólne i administracyjne	17
6. Amortyzacja	18
7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne	18
8. Przychody finansowe i koszty finansowe	19
9. Podatek dochodowy	20
10. Wartości niematerialne	21
11. Rzeczowe aktywa trwałe	24
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	26
13. Aktywa w budowie	28
14. Inwestycje długoterminowe	28
15. Należności finansowe	29
15.1.1 Należności z tytułu udzielonej pożyczki	29
15.1.2 Należności z tytułu obligacji	30
16. Należności długoterminowe	30
17. Zapasy	30
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	31
19. Aktywa z tytułu umów z klientami	32
20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	33
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
22. Kapitały własne	34
23. Zobowiązania finansowe – instrumenty dłużne	35
23.1 Kredyty bankowe	35
23.1.1 Umowa Kredytów Terminowych i Odnawialnych (ang. Term and Revolving Facilities Agreement, „TRFA”)	35
23.1.2 Umowa Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) – spłacone w pierwszym półroczu 2021 roku	36
23.1.3 Kredyty odnawialne	37
23.2 Obligacje	37
23.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku	37
23.2.2 Niezabezpieczone Obligacje serii B płatne w 2027 roku	38
23.3 Zobowiązania z tytułu leasingu	38
23.4 Pozostałe zobowiązania finansowe	39
23.5 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych	39
24. Rezerwy na zobowiązania	40
25. Programy motywacyjne	40
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41
27. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	41
28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41
29. Przychody przyszłych okresów	42

Spis treści sprawozdania finansowego

30.	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.....	43
31.	Przebiegi pieniężne z tytułu zobowiązań finansowych	44
32.	Sprawozdawczość segmentów	44
33.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	44
33.1	<i>Wynagrodzenie organów zarządzających.....</i>	44
33.2	<i>Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	45
34.	Wymagania rezerwacji częstotliwości	47
35.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe	47
36.	Zdarzenia po dacie bilansowej	47

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszym zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe P4 Sp. z o.o. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r., składające się ze śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie 5 241 504 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19 420 698 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 5 158 563 tysięcy złotych, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3 346 283 tysięcy złotych oraz innych not objaśniających.

Jean-Marc Harion
Prezes Zarządu

Piotr Kuriata
Członek Zarządu

Mikkel Noesgaard
Członek Zarządu

Beata Zborowska
Członek Zarządu

Michał Ziółkowski
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2021 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Przychody operacyjne	3	3 574 074	3 448 597
Przychody ze sprzedaży usług		2 807 038	2 703 669
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody		767 036	744 928
Koszty operacyjne		(2 787 641)	(2 688 983)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	4	(918 449)	(906 256)
Koszty umów z klientami		(204 681)	(204 842)
Wartość sprzedanych towarów		(629 214)	(611 844)
Koszty ogólne i administracyjne	5	(581 014)	(505 057)
Amortyzacja	6	(454 283)	(460 984)
Pozostałe przychody operacyjne	7	5 873 127	32 877
Pozostałe koszty operacyjne	7	(43 115)	(101 619)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>	7	<i>(58 776)</i>	<i>(106 499)</i>
Zysk z działalności operacyjnej		6 616 445	690 872
Przychody finansowe	8	26 461	19 979
Koszty finansowe	8	(143 175)	(143 600)
Zysk przed opodatkowaniem		6 499 731	567 251
Podatek dochodowy	9	(1 258 227)	(132 952)
Zysk netto		5 241 504	434 299
Wpływ wyceny aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	1 787
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach		-	1 787
Całkowite dochody ogółem		5 241 504	436 086

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	1 986 502	2 143 787
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 259 611	1 200 552
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	3 828 881	347 922
Aktywa w budowie	13	287 729	245 709
Koszty umów z klientami		381 151	390 493
Inwestycje długoterminowe	14	416 054	416 054
Długoterminowe należności finansowe	15	433 115	581 700
Należności długoterminowe	16	13 614	13 425
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	9 959	-
Aktywa trwałe razem		8 616 616	5 339 642
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	125 243	225 761
Krótkoterminowe należności finansowe	15	4 134 772	323 263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	18	784 690	694 076
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	1 423 224	1 423 556
Należności z tytułu podatku dochodowego		124	126
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	35 560	24 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	4 152 006	805 595
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.3	148 463	1 685 380
Aktywa obrotowe razem		10 804 082	5 182 725
AKTYWA RAZEM		19 420 698	10 522 367
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	22	48 857	48 857
Kapitał zapasowy	22	(198 623)	(198 400)
Pozostałe kapitały rezerwowe	22	887 905	-
Zyski zatrzymane	22	7 117 363	2 846 482
Kapitał własny razem		7 855 502	2 696 939
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	23	8 372 233	4 978 428
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	24	183 489	38 023
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		127 852	135 875
Inne zobowiązania długoterminowe		12 948	10 379
Zobowiązania długoterminowe razem		8 696 522	5 162 705
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	262 621	219 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	26	1 089 253	1 092 744
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28	95 235	109 599
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 134 942	79 529
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27	58 347	73 470
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	24	2 467	2 534
Przychody przyszłych okresów	29	225 809	200 547
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	884 523
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 868 674	2 662 723
PASYWA RAZEM		19 420 698	10 522 367

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2021		48 857	(198 400)	-	2 846 482	2 696 939
Efekt korekty błędów		-	-	-	(82 718)	(82 718)
Na 1 stycznia 2021 (przekształcone)		48 857	(198 400)	-	2 763 764	2 614 221
Zysk netto		-	-	-	5 241 504	5 241 504
Całkowite dochody ogółem		-	-	-	5 241 504	5 241 504
Wpływ wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	25	-	(223)	-	-	(223)
Utworzenie kapitału rezerwowego	22	-	-	887 905	(887 905)	-
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane		48 857	(198 623)	887 905	7 117 363	7 855 502

Spółka rozpoznała bezpośrednio w zyskach zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2021 r. korektę błędu dotyczącego lat ubiegłych w wysokości 82 718 tysięcy złotych. Kwota ta obejmuje koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych za lata 2016-2020, które zgodnie z przewidywaniami Spółki, będą podlegać zapłacie, skorygowane o podatek odroczonej.

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020		48 857	(198 672)	(1 787)	2 698 581	2 546 979
Zysk netto		-	-	-	434 299	434 299
<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		-	-	1 787	-	1 787
Całkowite dochody ogółem		-	-	1 787	434 299	436 086
Wpływ wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	25	-	4 837	-	-	4 837
Wypłata dywidendy	22	-	-	-	(740 000)	(740 000)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane		48 857	(193 835)	-	2 392 880	2 247 902

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem		6 499 731	567 251
Amortyzacja		454 283	460 984
Zmiana stanu kosztów umów z klientami	30	9 342	89
Koszty odsetkowe netto		121 860	119 398
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		-	(2 898)
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(5 091)	7 090
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych		(5 833 452)	(1 869)
Utrata wartości aktywów trwałych		803	183
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań lub kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych		11 529	5 682
Zmiany kapitału obrotowego i inne	30	62 970	72 744
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	30	332	57 593
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	30	(14 364)	(8 842)
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej		1 307 943	1 277 405
Odsetki otrzymane		58	93
Podatek dochodowy zapłacony		(195 424)	(233 887)
Przebiegi pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 112 577	1 043 611
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		2 213	464
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zaliczki na aktywa w budowie		(280 306)	(295 082)
Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej	2.3	6 693 293	-
Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.3	(81 366)	-
Wpływy z należności finansowych		6 462	4 418
Udzielone pożyczki	15	(2 508 838)	-
Zakup obligacji	15	(1 284 107)	(86 999)
Wpłata depozytu zabezpieczającego w związku z aukcją 5G		-	(182 000)
Zwrot depozytu zabezpieczającego w związku z unieważnieniem aukcji 5G		-	182 000
Przebiegi pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (z uwzględnieniem obligacji i pożyczek)		2 547 351	(377 199)
Zapłacone dywidendy		-	(740 000)
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych	23, 31	4 050 000	1 420 000
Splaty zobowiązań finansowych	23, 31	(4 218 627)	(925 269)
Płatności odsetek od zobowiązań finansowych		(91 549)	(112 968)
Płatności innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		(52 158)	(7 509)
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		512	678
Pozostałe płatności związane z działalnością finansową		(1 823)	(1 777)
Przebiegi pieniężne netto z działalności finansowej		(313 645)	(366 845)
Przebiegi pieniężne netto		3 346 283	299 567
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(56)	166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		805 587	274 354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 151 815	574 087

Dodatkowe noty i objaśnienia

1. Spółka P4 Sp. z o.o.

Spółka P4 Sp. z o.o. (dalej jako „P4”, „Spółka”) została utworzona na mocy prawa polskiego w dniu 6 września 2004 r. pod nazwą Netia Mobile Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w dniu 15 września 2004 r. W dniu 13 października 2005 r., uchwałą Zgromadzenia Wspólników, nazwa Spółki została zmieniona z Netia Mobile Sp. z o.o. na P4 Sp. z o.o. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie, przy ul. Wyalazek 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 30 czerwca 2021 r. Spółka była bezpośrednio kontrolowana 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. P4 wraz z jednostkami zależnymi tworzy Grupę P4 („Grupa”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się z:

- śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej;
- śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów;
- śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- innych not objaśniających

na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. i okres porównywalny: okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r., dalej jako „Sprawozdanie Finansowe”.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2021 r.

Działalność Spółki nie podlega istotnym trendom sezonowym lub cyklicznym.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe nie zawiera wszystkich ujawnień, które są wymagane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego i należy je czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., zatwierdzonym w dniu 16 marca 2021 roku, sporządzonym według MSSF („Roczne Sprawozdanie Finansowe”).

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego z wyłączeniem 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 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym.

2.1 Nowe standardy, interpretacje oraz poprawki do istniejących standardów

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego nie zmieniły się w stosunku do tych, które obowiązywały przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zatwierdzonym w dniu 16 marca 2021 roku, z wyjątkiem nowych standardów oraz interpretacji przedstawionych w tabeli poniżej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9	25.06.2020	01.01.2021	01.01.2021	Brak wpływu
Reforma dot. referencyjnej stopy procentowej (Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7) - Faza 2	27.08.2020	01.01.2021	01.01.2021	Brak wpływu

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane, ale nie obowiązują dla okresu obrotowego zakończonego 30 czerwca 2021 r. i nie zostały zastosowane wcześniej:

Zmiana przepisów	Wydana w dniu	Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	W Unii Europejskiej obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po	Ocena wpływu wprowadzonych zmian
Zmiany do MSSF 3 Zmiany do MSR 37 Zmiany do MSR 16 Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020	14.05.2020	01.01.2022	01.01.2022	Spółka jest w trakcie oceny
Poprawki do MSSF 16: Obniżki czynszów wynikające z COVID-19 po 30 czerwca 2021	31.03.2021	01.04.2021	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka jest w trakcie oceny
MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17	18.05.2017	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Brak wpływu
Zmiany do MSR 1: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	23.01.2020	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka 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	Spółka jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych	12.02.2021	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka jest w trakcie oceny
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczone od aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji	07.05.2021	01.01.2023	nie zostały zatwierdzone do stosowania	Spółka jest w trakcie oceny

2.2 Kontynuowanie działalności przez Spółkę

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

W związku z pandemią COVID-19 działalność Spółki w pierwszej połowie 2020 i 2021 roku prowadzona była w nadzwyczajnych okolicznościach wynikających z tymczasowego zamknięcia części sklepów (od połowy marca do początku maja 2020 r.) oraz wprowadzonych obostrzeń dotyczących m.in. funkcjonowania centrów handlowych w roku 2021, co wpłynęło na spadek przychodów ze sprzedaży towarów. Niemniej jednak, według oceny Spółki, zdarzenia te nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania działalności operacyjnej Spółki, bowiem wyniki finansowe osiągnięte w 2020 roku i pierwszym półroczu 2021 roku z podstawowej działalności Spółki (bez uwzględnienia jednorazowej transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej – patrz Nota 2.3) dowodzą, iż działalność Spółki jest w dużym stopniu odporna na skutki pandemii. Spółka uważnie monitoruje sytuację i na bieżąco podejmuje stosowne działania w celu minimalizacji negatywnych skutków pandemii na swoją działalność.

2.3 Sprzedaż infrastruktury pasywnej

W dniu 31 marca 2021 r., w następstwie umowy zawartej przez właściciela Grupy, Iliad Purple S.A.S. z Cellnex Poland sp. z o.o. (opisanej w Nocie 12 w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym), P4 zawarła umowę sprzedaży infrastruktury pasywnej ze spółką On Tower Poland Sp. z o.o. („OTP”).

W ramach transakcji część infrastruktury pasywnej wybudowanej w latach 2020-2021 została wyceniona na zasadach programu „Built to Suit” („BTS”). W ramach tego programu kolejne stacje bazowe wybudowane przez Spółkę będą w przyszłości sprzedawane do On Tower Poland Sp. z o.o. Wynik na sprzedaży stacji w ramach tego programu klasyfikowany jest w wynikach finansowych jako podstawowa działalność operacyjna Grupy. Nakłady dotyczące infrastruktury pasywnej przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych, w wysokości 148 463 tysięcy złotych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

Sprzedaż pozostałej części infrastruktury pasywnej, na której Spółka zrealizowała zysk w wysokości 5 387 250 tysięcy złotych, została zaklasyfikowana jako transakcja jednorazowa.

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.
	Nieaudytowane
Rzeczowe aktywa trwałe	805 843
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	730 982
Wartość firmy	40 602
Pozostałe należności długoterminowe	1 917
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	86
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 183
Zobowiązania z tytułu leasingu	(644 955)
Zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	(192 238)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	(2 619)
Wartość sprzedanych aktywów i zobowiązań	758 804

Jednocześnie P4 zawarła z On Tower Poland Sp. z o.o. długoterminowe umowy serwisowe na okres 20 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne okresy dziesięcioletnie, na podstawie których P4 będzie korzystała ze sprzedanej infrastruktury pasywnej na potrzeby swojej działalności telekomunikacyjnej.

Zysk z obu powyższych transakcji został ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Pozostałe przychody operacyjne” (patrz również Nota 7).

Wpływy w wysokości ceny sprzedaży pomniejszone o przekazane w ramach transakcji środki pieniężne zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wpływy ze zbycia infrastruktury pasywnej”.

Wydatki poniesione w pierwszym półroczu 2021 roku, w wysokości 81 366 tysięcy złotych, dotyczące nakładów na elementy infrastruktury pasywnej sprzedanej w pierwszym półroczu 2021 roku oraz przeznaczonej do sprzedaży w okresach przyszłych, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w linii: „Wydatki dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży”.

2.4 Transakcje w walutach obcych

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	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
EUR	4,5208	4,6148
GBP	5,2616	5,1327
USD	3,8035	3,7584

2.5 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Program zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym jest zgodne z politykami dotyczącymi poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego, takich jak ryzyko walutowe, oprocentowania, kredytowe i ryzyko płynności, jak również postanowieniami umów finansowania w zakresie spełnienia wskaźników finansowych (ang. „covenants”). W bieżącym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym. Szczegółowy opis jest zamieszczony w Nocie 3 Roczego Sprawozdania Finansowego.

2.6 Oszacowanie wartości godziwej

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

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

Spółka zawiera kontrakty na pochodne instrumenty finansowe z 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 nodzie 2.4.4 Roczego Sprawozdania Finansowego.

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.

2.7 Korekta błędu ujęta w sprawozdaniu finansowym

Spółka rozpoznała w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym korektę błędu dotyczącego ujęcia kosztów związanych z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych za lata 2016-2020, które zgodnie z przewidywaniami Spółki, będą podlegać zapłacie.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.
	Historyczne dane	Zmiana	Przekształcone
Koszty operacyjne	(2 688 983)	(13 495)	(2 702 478)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(906 256)	(13 495)	(919 751)
Pozostałe koszty operacyjne	(101 619)	(160)	(101 779)
Zysk z działalności operacyjnej	690 872	(13 655)	677 217
Zysk przed opodatkowaniem	567 251	(13 655)	553 596
Podatek dochodowy	(132 952)	2 564	(130 388)
Zysk netto	434 299	(11 091)	423 208
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty w kolejnych okresach	1 787	-	1 787
Całkowite dochody ogółem	436 086	(11 091)	424 995

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31 grudnia 2020		31 grudnia 2020
	Historyczne dane	Zmiana	Przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe razem	5 339 642	-	5 339 642
Aktywa obrotowe razem	5 182 725	-	5 182 725
AKTYWA RAZEM	10 522 367	-	10 522 367

PASYWA	31 grudnia 2020		31 grudnia 2020
	Historyczne dane	Zmiana	Przekształcone
Zyski zatrzymane	2 846 482	(82 718)	2 763 764
Kapitał własny razem	2 696 939	(82 718)	2 614 221
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	38 023	101 324	139 347
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	135 875	(18 606)	117 269
Zobowiązania długoterminowe razem	5 162 705	82 718	5 245 423
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 662 723	-	2 662 723
PASYWA RAZEM	10 522 367	-	10 522 367

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2020 r.		Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2020 r.
	Historyczne dane	Zmiana	Przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	567 251	(13 655)	553 596
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań lub kapitału zapasowego z tytułu programów motywacyjnych	5 682	13 655	19 337
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 043 611	-	1 043 611
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (z uwzględnieniem obligacji i pożyczek)	(377 199)	-	(377 199)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(366 845)	-	(366 845)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2020 r.		Okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2020 r.
	Historyczne dane	Zmiana	Przekształcone
Zyski zatrzymane na początek okresu	2 698 581	(62 022)	2 636 559
Zysk netto	434 299	(11 091)	423 208
Zyski zatrzymane na koniec okresu	2 392 880	(73 113)	2 319 767
Kapitał własny razem na początek okresu	2 546 979	(62 022)	2 484 957
Zysk netto	434 299	(11 091)	423 208
Kapitał własny razem na koniec okresu	2 247 902	(73 113)	2 174 789

3. Przychody ze sprzedaży

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Przychody ze sprzedaży usług	2 807 038	2 703 669
Usługi detaliczne	2 093 879	1 975 625
Rozliczenia międzyoperatorskie	713 159	728 044
Przychody ze sprzedaży towarów oraz inne przychody	767 036	744 928
	3 574 074	3 448 597

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Usługi detaliczne według kategorii		
Usługi detaliczne – klienci kontraktowi	1 643 079	1 571 903
Usługi detaliczne – klienci pre-paid	351 187	316 286
Pozostałe przychody detaliczne	99 613	87 436
	2 093 879	1 975 625

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

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(698 381)	(724 718)
Koszty roamingu krajowego/współdzielenia sieci telekomunikacyjnej	(96 930)	(73 439)
Pozostałe koszty usług	(123 138)	(108 099)
	(918 449)	(906 256)

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

Pozostałe koszty usług obejmują koszty roamingu międzynarodowego, koszty dystrybucji produktów pre-paid (prowizje płatne dystrybutorom za sprzedaż doładowań), koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych oraz opłaty należne dostawcom usług dodanych (np. telewizji, wideo na

żądanie, muzyki), w których Spółka pełni rolę zleceniodawcy (pryncypała). Wzrost pozostałych kosztów usług w pierwszym półroczu 2021 roku w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów roamingu międzynarodowego, spowodowanego zmniejszeniem ograniczeń w przemieszczaniu się osób poza granice Polski w związku z pandemią COVID-19.

5. Koszty ogólne i administracyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Koszty świadczeń pracowniczych	(153 205)	(137 345)
Wynagrodzenia	(131 812)	(114 309)
Ubezpieczenia społeczne	(21 617)	(18 199)
Programy motywacyjne rozliczane w instrumentach kapitałowych	224	(4 837)
Usługi obce	(387 534)	(325 659)
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(154 709)	(91 473)
Reklama i promocja	(133 668)	(133 207)
Obsługa klientów	(29 105)	(32 185)
Utrzymanie biura oraz sklepów	(8 611)	(8 446)
Usługi informatyczne	(19 771)	(20 688)
Koszty okołosobowe	(3 977)	(8 046)
Usługi finansowe i prawne	(8 123)	(4 557)
Pozostałe usługi obce	(29 570)	(27 057)
Podatki i opłaty	(40 275)	(42 053)
	(581 014)	(505 057)

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w pierwszym półroczu 2021 roku w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku związany był ze wzrostem średniego wynagrodzenia oraz wzrostem rezerwy na premie pracownicze w związku z dobrymi wynikami finansowymi Spółki.

Przychód z wyceny programów motywacyjnych w pierwszym półroczu 2021 roku wynikał z utraty praw do programu przez odchodzących członków programu.

Koszty utrzymania sieci telekomunikacyjnej, dzierżawy łącz i energii w pierwszym półroczu 2021 r. obejmują głównie koszty wynikające z umów podpisanych z OTP dotyczących wynajmu i utrzymania infrastruktury pasywnej (patrz również Nota 2.3).

6. Amortyzacja

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Amortyzacja		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(194 057)	(198 566)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(171 370)	(174 095)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(88 856)	(88 323)
	(454 283)	(460 984)

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia/likwidacji aktywów trwałych oraz zakończenia umów leasingowych	1 884	1 897
Jednorazowy zysk na transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej (patrz Nota 2.3)	5 387 250	-
Zysk na sprzedaży infrastruktury w ramach programu BTS (patrz Nota 2.3)	444 263	
Przychody z podnajmu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 374	6 590
Inne pozostałe przychody operacyjne	31 356	24 390
	5 873 127	32 877
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata z zarządzania należnościami	(8 239)	(38 057)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(31 014)	(55 931)
Utrata wartości aktywów trwałych	(803)	(183)
Straty z tytułu różnic kursowych	(239)	(4 901)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(2 820)	(2 547)
	(43 115)	(101 619)
<i>z tego: utrata wartości aktywów finansowych</i>		
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(31 014)	(55 931)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(27 762)	(50 568)
	(58 776)	(106 499)

Strata z zarządzania należnościami

Linia „Strata z zarządzania należnościami” reprezentuje kwoty netto wynikające ze: zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności (koszt 27 762 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2021 roku oraz koszt 50 568 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2020 roku), wyniku netto na sprzedaży przeterminowanych należności do agencji windykacyjnych, a także przychodów z tytułu kar umownych za przedterminowe odstąpienie od umowy.

Wyższa strata z zarządzania należnościami w pierwszym półroczu 2020 roku wynikała przede wszystkim z ujęcia dodatkowych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych w następstwie pandemii COVID-19.

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

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. należności zaprezentowane są w Nocie 18.

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

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

Zmiany stanu odpisu na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami zaprezentowane są w Nocie 19.

8. Przychody finansowe i koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Przychody finansowe		
Odsetki od aktywów w zamortyzowanym koszcie	21 085	16 272
Zysk netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	3 033
- instrumenty zabezpieczające wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	135
- zysk na rozliczeniu instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		2 898
Dodatnie różnice kursowe	5 146	-
Pozostałe	230	674
	26 461	19 979
Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	(141 181)	(134 540)
- od zobowiązań z tytułu leasingu	(63 866)	(28 150)
Ujemne różnice kursowe	-	(7 256)
Pozostałe	(1 994)	(1 804)
	(143 175)	(143 600)

Przychody z tytułu odsetek w pierwszym półroczu 2021 oraz 2020 roku obejmują głównie odsetki od pożyczki udzielonej jednostce zależnej Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz odsetki od obligacji objętych przez Spółkę a wyemitowanych przez Play Communications oraz iIiad Purple (patrz również Nota 15).

Koszty odsetek w pierwszym półroczu 2021 roku zwiększyły się w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku głównie w wyniku wzrostu wartości zobowiązań leasingowych w związku z podpisaniem nowej umowy leasingowej z On Tower Poland Sp. z o.o. po sprzedaży infrastruktury pasywnej (patrz Nota 2.3).

Dodatnie różnice kursowe wynikają przede wszystkim z umocnienia kursu złotego wobec EUR w pierwszym półroczu 2021 roku.

9. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Podatek bieżący	(1 250 836)	(130 682)
Podatek odroczony	(7 391)	(2 270)
Podatek dochodowy	(1 258 227)	(132 952)

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Zysk przed opodatkowaniem	6 499 731	567 251
Podatek skalkulowany wg stawki stosowanej dla dochodu podatkowego	(1 234 949)	(107 778)
Koszty nie podlegające opodatkowaniu	(23 115)	(20 476)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 271	2 189
Przychody podatkowe lat ubiegłych uwzględnione w wyniku księgowym roku bieżącego	814	27
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	(2 116)	6 386
Podatkowe skutki udziału w dochodach powiązanych spółek komandytowych	(132)	(13 300)
Podatek dochodowy	(1 258 227)	(132 952)
Efektywna stopa procentowa	19,4%	23,4%

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

10. Wartości niematerialne

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2021	2 779 955	1 601 824	238 301	53 921	4 674 001
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	43 396	-	11 291	54 687
Zmniejszenia	-	-	(40 602)	-	(40 602)
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	2 779 955	1 645 220	197 699	65 212	4 688 086
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2021	1 298 422	1 194 546	-	37 246	2 530 214
Amortyzacja	92 568	74 923	-	3 879	171 370
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	1 390 990	1 269 469	-	41 125	2 701 584
Wartość netto na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	1 388 965	375 751	197 699	24 087	1 986 502

Przeniesienia zidentyfikowane w pierwszym półroczu 2021 r. dotyczą głównie przesunięć z aktywów w budowie do wartości niematerialnych w związku z zakończeniem przygotowania oprogramowania komputerowego i sieciowego lub innych wartości niematerialnych.

Wartość firmy została rozpoznana głównie w wyniku nabycia Grupy Germanos w roku 2007. Zmniejszenie wartości firmy w pierwszym półroczu 2021 r. dotyczy wydzielenia części wartości firmy odnoszącej się do grupy aktywów i zobowiązań sprzedanych do spółki On Tower Poland Sp. z o.o. w związku z transakcją sprzedaży infrastruktury pasywnej (patrz Nota 2.3).

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.

P4 Sp. z o.o.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.
(wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych

Częstotliwość	Okres rezerwacji		Wartość netto na 30 czerwca 2021	Wartość netto na 31 grudnia 2020
	od	do		
2100 MHz	01.07.2016	31.12.2022	32 762	43 683
900 MHz	09.12.2008	31.12.2023	36 283	43 540
1800 MHz	13.02.2013	31.12.2027	223 241	240 414
800 MHz	25.01.2016/ 23.06.2016	23.06.2031	954 776	1 004 590
2600 MHz	25.01.2016	25.01.2031	141 903	149 306
			1 388 965	1 481 533

P4 Sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Rezerwy częstotliwości telekomunikacyjnych	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Razem
Cena nabycia					
Na 1 stycznia 2020	2 869 695	1 441 887	238 301	47 190	4 597 073
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	68 018	-	3 674	71 692
Zmniejszenia	(89 740)	(46)	-	-	(89 786)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	2 779 955	1 509 859	238 301	50 864	4 578 979
Umorzenie					
Na 1 stycznia 2020	1 199 530	1 049 051	-	34 218	2 282 799
Amortyzacja	96 064	75 576	-	2 455	174 095
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(12)	-	12	-
Zmniejszenia	(89 740)	(48)	-	-	(89 788)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	1 205 854	1 124 567	-	36 685	2 367 106
Wartość netto na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	1 574 101	385 292	238 301	14 179	2 211 873

11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2021	-	536 714	312 052	1 938 244	4 133	144 161	2 935 304
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	68 919	11 865	143 079	-	23 187	247 050
Zmniejszenia	-	(3 703)	(1 720)	(19 181)	(3 278)	(4 035)	(31 917)
Korekta aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	10 376	68	-	-	-	10 444
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	-	612 306	322 265	2 062 142	855	163 313	3 160 881
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2021	-	215 565	210 590	1 214 072	3 583	90 942	1 734 752
Amortyzacja	-	11 230	18 383	148 777	3	15 664	194 057
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	(11)	-	4	-	7	-
Zmniejszenia	-	(3 703)	(1 716)	(19 182)	(2 876)	(3 957)	(31 434)
Korekta aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	3 864	28	-	-	3	3 895
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	-	226 945	227 285	1 343 671	710	102 659	1 901 270
Wartość netto na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	-	385 361	94 980	718 471	145	60 654	1 259 611

Przeniesienia zidentyfikowane w pierwszym półroczu 2021 r. dotyczą głównie przesunięć z aktywów w budowie do środków trwałych w związku z zakończeniem projektów inwestycyjnych.

Korekta aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynika z różnicy między wartością zaprezentowaną w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym a ostateczną wartością sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych do On Tower Poland Sp. z o.o. (patrz Nota 2.3).

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 Spółki.

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 Spółka wykorzystywane są jednak głównie na własny cel, dlatego też wartość przedmiotów oddanych w leasing podmiotom trzecim nie jest istotna dla Sprawozdania Finansowego.

P4 Sp. z o.o.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34
 na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.
 (wyrażone w złotych, wszystkie wartości w tabelach podane są w tysiącach, chyba że zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia informatyczne	Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Cena nabycia							
Na 1 stycznia 2020	46	1 509 906	287 524	1 720 221	2 408	115 466	3 635 571
Przeniesienia i reklasyfikacje	12	99 232	9 749	105 220	1 336	8 280	223 829
Zmniejszenia	-	(14 442)	(3 423)	(21 558)	-	(727)	(40 150)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	58	1 594 696	293 850	1 803 883	3 744	123 019	3 819 250
Umorzenie							
Na 1 stycznia 2020	5	478 961	210 880	964 567	2 391	75 453	1 732 257
Amortyzacja	-	37 341	16 637	132 743	3	11 842	198 566
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	(1)	918	1	918
Zmniejszenia	-	(14 441)	(3 418)	(21 545)	-	(641)	(40 045)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	5	501 861	224 099	1 075 764	3 312	86 655	1 891 696
Wartość netto na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	53	1 092 835	69 751	728 119	432	36 364	1 927 554

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2021	39 777	588 050	22 461	54 578	26 547	731 413
Zwiększenia	33 189	3 542 077	-	34 170	-	3 609 436
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	13 535	-	-	-	13 535
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	1 699	-	-	1 699
Zmniejszenia	(18 292)	(40 102)	(162)	(3 768)	(2 925)	(65 249)
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	54 674	4 103 560	23 998	84 980	23 622	4 290 834
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2021	4 946	335 493	12 029	18 591	12 432	383 491
Amortyzacja	2 767	66 462	2 622	5 951	1 481	79 283
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	9 573	-	-	-	9 573
Zmniejszenia	(849)	(4 511)	(162)	(2 879)	(1 993)	(10 394)
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	6 864	407 017	14 489	21 663	11 920	461 953
Wartość netto na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	47 810	3 696 543	9 509	63 317	11 702	3 828 881

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w pierwszym półroczu 2021 roku. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Spółka. Koszt związany z leasingami, dla których Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 7 604 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2021 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z MSR 34
na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.

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

	Prawo do użytkowania: Grunty	Prawo do użytkowania: Budynki i budowle	Prawo do użytkowania: Urządzenia informatyczne	Prawo do użytkowania: Sieć i urządzenia telekomunikacyjne	Prawo do użytkowania: Środki transportu	Prawo do użytkowania: Razem
Cena nabycia						
Na 1 stycznia 2020	273 611	1 507 524	17 228	39 628	25 723	1 863 714
Zwiększenia	32 975	31 615	-	7 307	-	71 897
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	12 501	-	-	-	12 501
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	-	(1 335)	(1 335)
Zmniejszenia	(3 764)	(12 124)	(279)	(3 054)	(558)	(19 779)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	302 822	1 539 516	16 949	43 881	23 830	1 926 998
Umorzenie						
Na 1 stycznia 2020	91 450	858 843	8 451	15 838	12 535	987 117
Amortyzacja	13 710	62 188	2 072	4 161	3 314	85 445
Amortyzacja rezerwy na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	-	2 878	-	-	-	2 878
Przeniesienia i reklasyfikacje	-	-	-	-	(918)	(918)
Nabycie w drodze połączenia spółek	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(413)	(8 118)	(278)	(2 125)	(401)	(11 335)
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	104 747	915 791	10 245	17 874	14 530	1 063 187
Wartość netto na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	198 075	623 725	6 704	26 007	9 300	863 811

Koszty zmiennych opłat leasingowych, które nie były uzależnione od określonego wskaźnika (indeksu) lub stawki wyniosły zero w pierwszym półroczu 2020 r. Nie wystąpiły umowy leasingowe z gwarantowaną wartością końcową lub nierozpoczęte leasingi, do których zobligowana jest Spółka. Koszt związany z leasingami, dla których Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania opisanego w paragrafie 5a MSSF 16 (leasingi o okresie umownym poniżej 12 miesięcy) wyniósł 4 698 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2020 r.

W związku z pandemią COVID-19 Spółka 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.

13. Aktywa w budowie

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Cena nabycia		
Na 1 stycznia	247 013	280 412
Zwiększenia	414 609	367 836
Sieć radiowa	298 244	284 268
Sieć szkieletowa i centrum zarządzania siecią	24 693	33 558
IT	72 753	40 049
Pozostałe zakupy inwestycyjne	18 919	9 961
Przeniesienia i reklasyfikacje	(303 436)	(294 183)
Zmniejszenia	(62)	(2 087)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(68 302)	-
Na 30 czerwca	289 822	351 978
Trwała utrata wartości		
Na 1 stycznia	1 304	2 687
Utworzenie odpisu	803	183
Wykorzystanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	(14)	(2 080)
Na 30 czerwca	2 093	790
Wartość netto na 30 czerwca	287 729	351 188

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.

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

14. Inwestycje długoterminowe

<u>Wartość udziałów w jednostkach zależnych:</u>	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
3GNS Sp. z o.o.	50	50
Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	10	10
Play Finance 1 S.A.	8 603	8 603
3S S.A.	337 159	337 159
Virgin Mobile Polska Sp. z o.o.	70 232	70 232
	416 054	416 054

<u>Udziały i prawa głosu:</u>	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
3GNS Sp. z o.o.	100%	100%
Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	100%	100%
Play Finance 1 S.A.	100%	100%
3S S.A.	100%	100%
Virgin Mobile Polska Sp. z o.o.	100%	100%

Wartość inwestycji w spółki zależne zawiera koszty transakcyjne związane bezpośrednio z ich zakupem.

15. Należności finansowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Długoterminowe należności finansowe		
Obligacje w PLN Grupy 3S zapadalne w 2022 r.	77 000	77 000
Obligacje w PLN PC S.A. zapadalne w 2022 r.	145 380	145 380
Pożyczki udzielone do Play 3GNS	210 735	359 320
	433 115	581 700
Krótkoterminowe należności finansowe		
Obligacje w PLN Grupy 3S zapadalne w 2022 r.	488	496
Obligacje w PLN PC S.A. zapadalne w 2021 r. i 2022 r.	1 612 658	322 767
Obligacje w PLN Iliad Purple zapadalne w 2022 r.	2 520 751	-
Pożyczki udzielone do Play 3GNS	875	-
	4 134 772	323 263

Należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz należności z tytułu obligacji są klasyfikowane jako instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

15.1.1 Należności z tytułu udzielonej pożyczki

Należności długoterminowe z tytułu pożyczek stanowi pożyczka udzielona jednostce zależnej Play 3GNS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Należność ta jest wyceniana metodą zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Na 30 czerwca 2021 r. efektywna stopa procentowa wynosiła 6,61% (6,49% na 31 grudnia 2020 r.).

Wartość księgowa należności z tytułu pożyczki jest zbliżona do jej wartości godziwej. Stopa dyskontowa zastosowana do kalkulacji według wartości godziwej jest zbliżona do wartości efektywnej stopy procentowej.

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

W dniu 28 maja 2021 r. P4 oraz Iliad Purple zawarły umowę, na mocy której nastąpiła spłata pożyczki udzielonej Iliad Purple przez P4 w kwocie 2 515 218 tysięcy złotych (z naliczonymi odsetkami) poprzez rozliczenie ze środkami należnymi Iliad Purple z tytułu emisji obligacji serii A opisanymi w nocie 15.1.2.

15.1.2 Należności z tytułu obligacji

W dniu 24 marca 2021 r. Spółka nabyła obligacje serii A wyemitowane przez Play Communications o wartości 1 280 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 24 marca 2022 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.

W dniu 28 maja 2021 r. Spółka nabyła obligacje serii B2 wyemitowane przez Play Communications o wartości 178 000 tysięcy złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 28 maja 2022 r. Odsetki są naliczane w oparciu o WIBOR 1Y powiększony o marżę i płatne w dwunastomiesięcznym okresie odsetkowym.

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

16. Należności długoterminowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Należności długoterminowe	13 982	13 793
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności długoterminowych	(368)	(368)
	13 614	13 425

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

17. Zapasy

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Towary	113 545	121 857
Towary u dealerów	33 784	36 751
Zapasy w trakcie budowy	-	80 161
Odpis aktualizujący wartość towarów	(22 086)	(13 008)
	125 243	225 761

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

Zapasy przeznaczone do sprzedaży poza ofertami promocyjnymi są wyceniane w niższej z dwóch wartości: koszt nabycia lub wartość netto możliwa do uzyskania.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy są przedstawione poniżej.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(13 008)	(15 935)
- odniesienie w (koszty)/przychody	(9 078)	789
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(22 086)	(15 146)

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

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Należności z tytułu dostaw i usług	885 799	810 843
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. należności	(104 562)	(116 957)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	781 237	693 886
VAT i inne należności publiczno-prawne	3 449	-
Pozostałe należności	4	190
Pozostałe należności (netto)	3 453	190
	784 690	694 076

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

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

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

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:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(116 957)	(136 293)
- utworzenie	(27 762)	(50 568)
- wykorzystanie	40 157	31 680
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(104 562)	(155 181)

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka utworzyła dodatkowy odpis na oczekiwane straty kredytowe w związku z szacowanym pogorszeniem odzyskiwalności należności na skutek pandemii COVID-19.

Wykorzystanie odpisu zwiększyło się w pierwszym półroczu 2021 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 7.

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

19. Aktywa z tytułu umów z klientami

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 516 031	1 515 144
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dot. aktywów z tytułu umów z klientami	(92 807)	(91 588)
	1 423 224	1 423 556

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

W pierwszym półroczu 2021 roku 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 Spółka spodziewa się ponieść w przyszłości.

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(91 588)	(81 326)
- utworzenie	(31 014)	(55 931)
- wykorzystanie odpisu	29 795	45 100
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(92 807)	(92 157)

Wyjaśnienie zmian odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujętych w rachunku zysków i strat znajdują się w Nocie 7.

Zmiany wartości aktywów z tytułu umów z klientami w okresach 6 miesięcy zakończonych: 30 czerwca 2021 r. oraz 30 czerwca 2020 r. przedstawiały się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans otwarcia	1 423 556	1 455 922
Zwiększenia	638 764	643 227
Zafakturowane kwoty przeniesienie do należności handlowych	(608 082)	(644 889)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe, odniesiony w koszty	(31 014)	(55 931)
Aktywa z tytułu umów z klientami, netto - Bilans zamknięcia	1 423 224	1 398 329

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.

20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	9 959	-
	9 959	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Koszty pozyskania finansowania	5 691	-
Koszty dystrybucji i sprzedaży	6 351	6 030
Utrzymanie sieci i systemów IT	10 380	5 236
Inne	13 138	13 702
	35 560	24 968

Na dzień 30 czerwca 2021 r. rozliczenia międzyokresowe kosztów pozyskania finansowania dotyczyły kosztów prowizji od udzielonego kredytu odnawialnego w ramach Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Kasa	563	352
Środki na rachunkach bankowych	3 151 214	804 883
Pozostałe aktywa pieniężne	1 000 229	360
	4 152 006	805 595

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. salda środków na rachunkach bankowych obejmowały między innymi środki pieniężne z tytułu VAT otrzymane w procesie „płatności podzielonej”, wprowadzonej w ustawach, które weszły w życie 1 lipca 2018 r.

Wzrost salda środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 r. wynika z transakcji sprzedaży infrastruktury pasywnej w marcu 2021 r. (patrz Nota 2.3).

Pozostałe aktywa pieniężne na dzień 30 czerwca 2021 r. obejmują głównie 3-miesięczne obligacje zakupione w celu zarządzania zasobami gotówkowymi.

22. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Play Communications posiadała 100% udziałów Spółki, a kapitał zakładowy Spółki składał się z 97 713 udziałów o wartości nominalnej 500 każdy.

Na kapitał zapasowy odnoszone są wyceny i rozliczenia programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Szczegółowe opisy programów znajdują się w Nocie 30 Roczego Sprawozdania Finansowego. Kwoty dotyczące wyceny programów motywacyjnych wpływające na wartość kapitału zapasowego znajdują się w Nocie 25.

W pierwszym półroczu 2020 r. Spółka wypłaciła dywidendę do jednostki dominującej w wysokości 740 000 tysięcy złotych.

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

23. 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.

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	3 471 690	3 406 493
Długoterminowe obligacje	1 247 911	1 247 738
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 634 207	274 880
Pozostałe zobowiązania	18 425	49 317
	8 372 233	4 978 428
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	5 753	116 371
Krótkoterminowe obligacje	729	800
Zobowiązania z tytułu leasingu	189 450	81 096
Pozostałe zobowiązania	66 689	21 510
	262 621	219 777
	8 634 854	5 198 205

23.1 Kredyty bankowe

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Długoterminowe kredyty bankowe		
Kredyt konsorcjalny	3 471 690	3 406 493
	3 471 690	3 406 493
Krótkoterminowe kredyty bankowe		
Kredyt konsorcjalny	5 753	116 371
	5 753	116 371
	3 477 443	3 522 864
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	28 310	19 832
średnia ważona efektywna stopa procentowa	2,19%	2,58%

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

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

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

Kredyt Terminowy w kwocie 3 500 000 tysięcy złotych udzielony został na okres 5 lat, zaś Kredyt Odnawialny w kwocie 2 000 000 tysięcy złotych będzie dostępny przez okres 3 lat z możliwością jego przedłużenia lub zamiany na

kredyt terminowy, za zgodą Kredytodawców. Kredyty nie są zabezpieczone. Środki z Umowy TRFA mogą być wykorzystane na spłatę obecnego zadłużenia oraz na ogólne cele korporacyjne.

Umowa TRFA zawiera kowenant finansowy, w ramach którego Grupa P4 musi zapewnić, że stosunek skonsolidowanego całkowitego długu netto do skonsolidowanego zysku EBITDAaL („Leverage Ratio”) nie może przekroczyć progu 3.25x na daty testu. Kowenant był spełniony na dzień 30 czerwca 2021 r.

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

Odsetki od każdego kredytu w ramach umowy TRFA są kalkulowane przy użyciu stopy WIBOR odpowiedniej dla długości danego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę oraz są płatne w okresach miesięcznych w pierwszych dwóch miesiącach obowiązywania umowy a następnie w okresach 3 lub 6-miesięcznych. Wysokość marży uzależniona jest od wskaźnika Leverage Ratio.

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

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

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

- transza A w kwocie 3 500 000 tysięcy złotych w ramach Kredytu Terminowego, która została wykorzystana na spłatę kredytu SFA (patrz Nota 23.1.2);
- transza B w kwocie 250 000 tysięcy złotych w ramach Kredytu Odnawialnego, która została spłacona przez Spółkę w dniu 6 kwietnia 2021 r.

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

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

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

W dniu 7 marca 2017 r. P4 oraz Play Communications zawarły Umowę Kredytów Uprzywilejowanych (ang. Senior Facilities Agreement, „SFA”) na kwotę 7 000 000 tysięcy złotych z konsorcjum banków. Kwota finansowania obejmowała 6 600 000 tysięcy złotych kredytu terminowego oraz 400 000 tysięcy złotych kredytu odnawialnego.

W dniu 14 kwietnia 2020 r. Spółka sfinalizowała zaciągnięcie dodatkowej transzy D w wysokości 1 200 000 tysięcy złotych.

Szczegółowy opis umowy SFA znajduje się w Nocie 27.1.1 Roczego Sprawozdania Finansowego.

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

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

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

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

W związku z powyższym, w dniu 30 marca 2021 r. Spółka zamknęła wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych z dnia 7 marca 2017 r. (z późn. zmianami), oraz Umowy dot. Dodatkowej Linii Kredytowej, zawartej dnia 14 kwietnia 2020 r. Spłata Kredytów Uprzywilejowanych została dokonana poprzez częściowe wykorzystanie środków uzyskanych z nowej Umowy Kredytów Odnawialnych i Terminowych o wartości 5 500 000 tysięcy złotych zawartej w dniu 26 marca 2021 r. (patrz Nota 23.1.1).

23.1.3 Kredyty odnawialne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała kredyty odnawialne w bankach: Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., mBank S.A. oraz DNB Bank Polska S.A. Na dzień 30 czerwca 2021 r. wszystkie powyższe umowy były zakończone.

23.2 Obligacje

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Długoterminowe obligacje		
Obligacje P4 o oprocentowaniu zmiennym w PLN	1 247 911	1 247 738
	1 247 911	1 247 738
Krótkoterminowe obligacje		
Krótkoterminowe obligacje - naliczone odsetki	729	800
	729	800
	1 248 640	1 248 538
wartość nierozliczonych kosztów pozyskania finansowania	2 089	2 262
średnia ważona efektywna stopa procentowa	2,08%	2,08%

23.2.1 Niezabezpieczone Obligacje serii A płatne w 2026 roku

W dniu 23 października 2019 r. P4 ogłosiła zamiar ustanowienia Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego emitent będzie mógł przeprowadzić szereg emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej 2 miliardów złotych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i 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 Catalystr, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Termin wykupu obligacji serii A przypada na 11 grudnia 2026 r. Odsetki oparte na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę są wypłacane co pół roku. Pierwsza wypłata odsetek nastąpiła 13 czerwca 2020 r.

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

Wartość godziwa obligacji serii A na dzień 30 czerwca 2021 r. 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).

23.2.2 *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. W dniu 9 marca 2021 r. obligacje zostały dopuszczone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. W dniu 16 marca 2021 r. odbyło się pierwsze notowanie obligacji.

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

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

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

23.3 *Zobowiązania z tytułu leasingu*

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	3 501 851	145 660
Lokale handlowe	42 045	38 095
Ciemne włókna światłowodowe	25 971	25 754
Centra kolokacyjne	21 440	15 633
Biura i magazyn	35 455	38 792
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	3 965	5 267
Środki transportu	3 480	5 679
	3 634 207	274 880
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		
Lokalizacje pod stacje telekomunikacyjne	127 121	19 609
Lokale handlowe	28 951	30 495
Ciemne włókna światłowodowe	11 679	10 748
Centra kolokacyjne	5 922	3 576
Biura i magazyn	5 056	4 348
Urządzenia informatyczne i telekomunikacyjne	5 261	5 949
Środki transportu	5 460	6 371
	189 450	81 096
	3 823 657	355 976

Wzrost salda zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2021 r. w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. wynika z ujęcia zobowiązania leasingowego z tytułu dzierżawy infrastruktury pasywnej sprzedanej do spółki On Tower Poland Sp. z o.o. (patrz również Nota 2.3).

23.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe		
Pożyczka od Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	-	48 000
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	14 693	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 732	1 317
	18 425	49 317
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		
Pożyczka od Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	48 000	-
Pożyczka od Play Finance 1 S.A.	-	14 998
Odsetki od pożyczek	277	318
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 412	6 194
	66 689	21 510

W dniu 25 kwietnia 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną Play 3GNS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w kwocie 80 000 tysięcy złotych na okres do 25 kwietnia 2020 r. W 2020 roku Spółka przedłużyła okres pożyczki o 2 lata. W maju 2018 roku Spółka wykorzystła kwotę 35 000 tysięcy złotych pożyczki oraz w czerwcu kwotę 6 500 tysięcy złotych. W dniu 28 marca 2019 r. Spółka wykorzystła kwotę 6 500 tysięcy złotych pożyczki. Odsetki są kalkulowane jako 3M WIBOR powiększony o marżę. Zobowiązanie z tytułu pożyczki wyceniane jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa wynosiła 2,74% na dzień 30 czerwca 2021 r. (2,75% 31 grudnia 2020 r.). Wartość księgową pożyczki jest zbliżona do jej wartości godziwej.

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

23.5 Aktywa stanowiące zabezpieczenia dla zobowiązań finansowych

Wszystkie zobowiązania wynikające z Umowy Kredytów Uprzywilejowanych z dnia 7 marca 2017 r. (z późn. zm.) zostały spłacone w dniu 30 marca 2021 r. W związku z dokonaniem spłaty, w dniu 1 kwietnia 2021 r. Spółki z Grupy otrzymały od Santander Bank Polska jako Agenta Zabezpieczeń Oświadczenie o zwolnieniu zabezpieczeń opisanych w Nocie 27.6 do Rocznej Sprawozdania Finansowego.

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

Zobowiązania wynikające z Umowy Kredytów Terminowych i Odnawialnych z dnia 26 marca 2021 r. nie są zabezpieczone.

24. Rezerwy na zobowiązania

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wycofania aktywów trwałych z eksploatacji	61 636	29 315
Pozostałe rezerwy długoterminowe	121 853	8 708
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 467	2 534
	185 956	40 557

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

Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy dotyczą spraw prawnych, regulacyjnych lub wynikają z umów handlowych.

Wzrost salda pozostałych rezerw długoterminowych na dzień 30 czerwca 2021 r. wynika z ujęcia rezerwy na koszty związane z rozpowszechnianiem programów telewizyjnych i treści audiowizualnych za lata 2016-2021.

25. Programy motywacyjne

W roku 2021 i 2020 Play Communications prowadziła następujące programy motywacyjne: PIP, PIP 2, PIP 3, VDP 4, VDP 4 bis, których członkami były osoby zatrudnione w P4. Szczegółowy opis tych programów rozliczanych w formie akcji znajduje się w Nocie 30 Roczego Sprawozdania Finansowego.

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

Zmiany w wartości programów przedstawiono poniżej.

	Kapitał zapasowy - efekt wyceny programów motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych
Na 1 stycznia 2021	(198 400)
Umorzone w okresie	(2 076)
Zmiany wyceny w okresie	1 853
Na 30 czerwca 2021, nieaudytowane	(198 623)

W związku z utratą praw do programu przez odchodzących Członków Zarządu w pierwszym półroczu 2021 r. nastąpiło umorzenie części wartości programów.

Kapitał zapasowy - efekt wyceny
programów motywacyjnych
rozliczanych w instrumentach
kapitałowych

Na 1 stycznia 2020	(198 672)
Zmiany wyceny w okresie	4 837
Na 30 czerwca 2020, nieaudytowane	(193 835)

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	781 719	845 186
Zobowiązania inwestycyjne	236 525	205 550
Zobowiązania publiczno-prawne	65 883	37 798
Inne	5 126	4 210
	1 089 253	1 092 744

27. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

28. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna. Saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. stanowiło zobowiązanie Spółki do wyświadczenia przedpłaconych przez klientów usług kontraktowych oraz pre-paid.

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Usługi pre-paid	65 508	68 019
Usługi kontraktowe	29 727	41 580
	95 235	109 599

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.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. Nieaudytowane
Przychody rozpoznane w bieżącym okresie zawarte w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początku okresu	94 793	92 082

29. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2021 Nieaudytowane	31 grudnia 2020
Usługi pre-paid	54 894	58 296
Usługi kontraktowe	170 915	142 251
	225 809	200 547

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 28), 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 28). 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.

30. 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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.
	Nieaudytowane	Nieaudytowane
(Wzrost)/spadek zapasów	20 068	(12 129)
(Wzrost)/spadek należności	(90 980)	2 711
(Wzrost)/spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów	(4 904)	(2 714)
Wzrost/(spadek) zobowiązań krótkoterminowych innych niż inwestycyjne	126 404	104 416
Wzrost/(spadek) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(15 123)	(46 759)
Wzrost/(spadek) przychodów przyszłych okresów	25 262	27 549
(Wzrost)/spadek należności długoterminowych	(326)	(250)
Wzrost/(spadek) innych zobowiązań długoterminowych	2 569	(80)
Zmiany kapitału obrotowego i inne	62 970	72 744
(Wzrost)/spadek kosztów umów z klientami	9 342	89
(Wzrost)/spadek aktywów z tytułu umów z klientami	332	57 593
(Wzrost)/spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami	(14 364)	(8 842)
	58 280	121 584

Wzrost należności w pierwszym półroczu 2021 r. wynikał głównie z wyższego salda należności z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich spowodowanego terminami rozliczeń z operatorami oraz wzrostem należności z tytułu sprzedaży ratalnej. Jednocześnie w tym samym okresie nastąpił wzrost zobowiązań za usługi międzyoperatorskie.

Spadek biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w pierwszym półroczu 2021 roku był spowodowane głównie wykorzystaniem rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii pracowniczych wypłaconych w marcu 2021 r.

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

31. Przepływy pieniężne z tytułu zobowiązań finansowych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. nieaudytowane
Wpływy z tytułu zobowiązań finansowych		
kredyty	4 050 000	1 199 999
obligacje	-	220 001
	4 050 000	1 420 000
Spląty zobowiązań finansowych i płatności odsetek i innych kosztów obsługi zobowiązań finansowych		
Kredyty	(4 174 113)	(680 285)
- kapitał	(4 087 644)	(605 148)
- odsetki	(35 439)	(67 628)
- pozostałe	(51 030)	(7 509)
Obligacje	(13 842)	(236 002)
- kapitał	-	(220 000)
- odsetki	(12 714)	(16 002)
- pozostałe	(1 128)	-
Leasing	(161 909)	(112 659)
- kapitał	(119 531)	(84 759)
- odsetki	(42 378)	(27 900)
Inne zobowiązania	(12 470)	(16 800)
- kapitał	(11 452)	(15 362)
- odsetki	(1 018)	(1 438)
	(4 362 334)	(1 045 746)

32. Sprawozdawczość segmentów

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

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

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1 Wynagrodzenie organów zarządzających

Koszty wynagrodzeń (łącznie z rezerwą na premie) Członków Zarządu oraz Komitetu Wykonawczego Spółki poniesione w pierwszym półroczu 2021 r. wyniosły 7 390 tysięcy złotych (7 097 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2020 r.)

Dodatkowo, członkowie Zarządu spółki P4 biorą udział w programach motywacyjnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych (patrz Nota 25). W wyniku wyceny programów Spółka rozpoznała przychody w kwocie 457 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2021 r., koszty w kwocie 4 172 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2020 r. Przychody i koszty związane z wyceną tych programów zostały ujęte w kosztach ogólnych i administracyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty wynagrodzeń byłych Członków Zarządów Spółki poniesione w okresie po ustąpieniu przez nich ze stanowiska wynosiły 1 843 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2021 r. oraz 404 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2020 r.

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

33.2 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniżej zaprezentowano salda wynikające z transakcji dokonanych ze spółką Play Communications S.A. („Jednostka dominująca”) oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi.

Transakcje zawarte zostały na warunkach nie odbiegających istotnie od rynkowych.

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
	Nieaudytowane	
Długoterminowe należności finansowe	433 115	581 700
Jednostka dominująca	145 380	145 380
Jednostki zależne	287 735	436 320
Krótkoterminowe należności finansowe	4 134 833	323 263
Jednostka dominująca	1 612 719	322 767
Jednostka dominująca wyższego szczebla	2 520 751	-
Jednostki zależne	1 363	496
Należności z tytułu dostaw i usług	18 940	14 315
Jednostka dominująca	5	543
Pozostałe jednostki powiązane	3 634	-
Jednostki zależne	15 301	13 772
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 431 313	72 757
Jednostka dominująca	4 500	-
Pozostałe jednostki powiązane	3 337 284	-
Jednostki zależne	89 529	72 757
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	110 704	22 098
Jednostka dominująca	4	-
Pozostałe jednostki powiązane	102 708	-
Jednostki zależne	7 992	22 098
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 276	180 665
Jednostka dominująca	-	4
Pozostałe jednostki powiązane	259	-
Jednostki zależne	82 017	180 661

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. Nieaudytowane	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.
Wyplata dywidendy	-	(740 000)
Jednostka dominująca	-	(740 000)
Przychody ze sprzedaży usług	26 172	42
Pozostałe jednostki powiązane	402	-
Jednostki zależne	25 770	42
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich, roamingu krajowego oraz pozostałe koszty usług	(18 579)	(68)
Pozostałe jednostki powiązane	(749)	-
Jednostki zależne	(17 830)	(68)
Koszty ogólne i administracyjne	(73 753)	(69 029)
Jednostki zależne	(73 753)	(69 029)
Utrzymanie sieci telekomunikacyjnej, dzierżawa łącz i energia	(48 439)	-
Pozostałe jednostki powiązane	(48 439)	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 716 831	530
Jednostka dominująca	75	-
Pozostałe jednostki powiązane	6 715 461	-
Jednostki zależne	1 295	530
Przychody odsetkowe	27 464	16 178
Jednostka dominująca	11 796	2 998
Jednostka dominująca wyższego szczebla	11 132	-
Jednostki zależne	4 536	13 180
Pozostałe przychody finansowe	230	674
Jednostka dominująca	230	674
Koszty odsetkowe	(45 459)	(2 525)
Jednostka dominująca	(49)	(1 448)
Pozostałe jednostki powiązane	(44 637)	-
Jednostki zależne	(773)	(1 077)

34. Wymagania rezerwacji częstotliwości

Na dzień wydania niniejszego Sprawozdania Finansowego Spółka jest przekonana, że wywiązała się z zobowiązań odnośnie pokrycia nałożonych w decyzjach o rezerwacje częstotliwości opisanych w Nocie 40 Roczego Sprawozdania Finansowego.

35. Zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe

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

W pierwszym półroczu 2021 r. i do daty podpisania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły nowe istotne zobowiązania warunkowe i sprawy sądowe. Nie wystąpiły również istotne zmiany w zakresie warunkowych zobowiązań podatkowych oraz spraw sądowych i regulacyjnych opisanych w Nocie 41 Roczego Sprawozdania Finansowego.

Spółka jest stroną postępowań wszczętych przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE) i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jak również postępowań sądowych w wyniku odwołań od decyzji regulatorów. Spółka ujęła rezerwy na znane i dające się określić ryzyko związane z tymi postępowaniami. Wysokość rezerw stanowi najlepsze oszacowanie kwot kar, które prawdopodobnie Spółka będzie musiała zapłacić. Faktyczna kwota kar, o ile takie zostaną orzeczone, zależy od wielu przyszłych zdarzeń, których rezultat jest niepewny i w związku z tym, kwota rezerw może ulec zmianie w terminie późniejszym. Kwoty wszystkich rezerw, włączając rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, przedstawione zostały w Nocie 0.

36. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 26 lipca 2021 r. Prezes UOKiK wszczął wobec P4 postępowanie – szczegóły opisano w Nocie 35.

W lipcu 2021 r. Grupa Iliad, do której należy P4, złożyła grupie Liberty Global wstępną, niewiążącą ofertę nabycia 100% udziałów w spółce UPC Polska Sp. z o.o. Obecnie prowadzone są rozmowy pomiędzy stronami, jednak Grupa Iliad nie może zapewnić, że transakcja dojdzie do skutku.

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