

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



28 kwietnia 2020 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	7
2. Segment operacyjny i mierniki wyników	7
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	10
5. Przychody	11
6. Objąśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	12
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	12
8. Dług finansowy netto	13
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
10. Dywidenda	14
11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	14
12. Transakcje ze stronami powiązаныmi	15
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	16

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w milionach złotych, z wyjątkiem straty na jedną akcję)

	Nota	3 miesiące do	
		31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody	5	2.804	2.778
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.574)	(1.570)
Koszty świadczeń pracowniczych		(405)	(401)
Pozostałe koszty operacyjne		(98)	(107)
Pozostałe przychody operacyjne		77	53
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(36)	(32)
Zyski ze sprzedaży aktywów		10	4
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(83)	(71)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(608)	(583)
Zysk z działalności operacyjnej		87	71
Przychody odsetkowe		9	10
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(12)	(10)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(60)	(60)
Koszty dyskonta		(23)	(14)
Straty z tytułu różnic kursowych	7	(42)	-
Koszty finansowe, netto		(128)	(74)
Podatek dochodowy		5	1
Strata netto		(36)	(2)
Strata netto przypisana właścicielom Orange Polska S.A.		(36)	(2)
Strata netto przypisana udziałom niedającym kontroli		-	-
Strata na jedną akcję (w złotych)		(0,03)	-
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Strata netto	(36)	(2)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(59)	(9)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	11	2
Inne całkowite straty, netto	(48)	(7)
Całkowite straty ogółem	(84)	(9)
Całkowite straty ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	(84)	(9)
Całkowite straty ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
AKTYWA			
Wartość firmy		2.263	2.263
Pozostałe wartości niematerialne		4.410	4.545
Środki trwałe		10.276	10.402
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.138	2.101
Należności handlowe	9	403	455
Aktywa kontraktowe		64	65
Koszty kontraktowe		91	99
Instrumenty pochodne	8,9	89	44
Pozostałe aktywa		65	65
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		824	808
Aktywa trwałe razem		20.623	20.847
Zapasy		296	218
Należności handlowe	9	2.108	2.132
Aktywa kontraktowe		109	117
Koszty kontraktowe		337	329
Instrumenty pochodne	8,9	59	1
Pozostałe aktywa		221	227
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		119	65
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8	327	404
Aktywa obrotowe razem		3.576	3.493
SUMA AKTYWÓW		24.199	24.340
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(134)	(89)
Zyski zatrzymane		5.849	5.884
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		10.484	10.564
Udziały niedające kontroli		2	2
Kapitał własny razem		10.486	10.566
Zobowiązania handlowe	9	363	348
Zobowiązania z tytułu leasingu		1.697	1.633
Pożyczki od jednostki powiązanej	8,9	6.408	6.431
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	3	8
Instrumenty pochodne	8,9	152	55
Rezerwy		619	649
Zobowiązania kontraktowe		342	344
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		154	164
Pozostałe zobowiązania		48	50
Zobowiązania długoterminowe razem		9.786	9.682
Zobowiązania handlowe	7,9	2.091	2.367
Zobowiązania z tytułu leasingu		370	348
Pożyczki od jednostki powiązanej	8	84	11
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	109	61
Instrumenty pochodne	8,9	-	20
Rezerwy	11	259	242
Zobowiązania kontraktowe		478	471
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		178	185
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24	28
Pozostałe zobowiązania		334	359
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3.927	4.092
SUMA PASYWÓW		24.199	24.340

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczają- cych przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	3.937	832	(50)	(59)	20	5.884	10.564	2	10.566
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	-	-	(59)	-	11	(36)	(84)	-	(84)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Saldo na dzień 31 marca 2020 roku	3.937	832	(106)	(59)	31	5.849	10.484	2	10.486
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku	3.937	832	(20)	(51)	13	5.790	10.501	2	10.503
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku	-	-	(9)	-	2	(2)	(9)	-	(9)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 31 marca 2019 roku	3.937	832	(30)	(51)	15	5.789	10.492	2	10.494

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do</i>	
	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 marca 2019</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata netto	(36)	(2)
<i>Korekty uzgadniające stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zyski ze sprzedaży aktywów	(10)	(4)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	691	654
Koszty finansowe, netto	128	74
Podatek dochodowy	(5)	(1)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	10	(27)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(12)	(1)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(78)	3
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	65	27
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	10	10
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	-	(5)
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(43)	(139)
Zwiększenie stanu zobowiązań kontraktowych	2	9
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(44)	(13)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(7)	7
Otrzymane odsetki	9	10
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(80)	(52)
Podatek dochodowy zapłacony	(5)	(21)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	595	529
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(608)	(664)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	1	-
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(45)	(26)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(2)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	15	103
Wpływy z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto	1	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(638)	(587)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	(67)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	41	(133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37)	(200)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(80)	(258)
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	404	611
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	327	353

Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Grupa Kapitałowa Orange Polska („Grupa”) składa się z Orange Polska i jej spółek zależnych. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji. Akcje Orange Polska są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Grupa świadczy usługi IT i integracyjne, usługi w zakresie dzierżawy łącza oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

Siedziba Orange Polska mieści się w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 160.

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

2. Segment operacyjny i mierniki wyników

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Obecnie Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, organicznych przepływów pieniężnych, wskaźnika eCapex (*economic capital expenditures* - ekonomiczne nakłady inwestycyjne), długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDAaL za ostatnie cztery kwartały. Od 2020 roku, w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej transformacji bazy aktywów, naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów kompensują nakłady inwestycyjne, natomiast zyski z ich sprzedaży wyłączone są ze wskaźnika EBITDAaL. W związku z powyższym, wskaźnik eCapex zastąpił nakłady inwestycyjne jako główny miernik alokacji zasobów używany przez Grupę. Ponadto, wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku.

Sposób kalkulacji EBITDAaL, organicznych przepływów pieniężnych, eCapex oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego te mierniki mogą być nieporównywalne z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDAaL jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed zyskami ze sprzedaży aktywów, amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, pomniejszonemu o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń. Kalkulacja EBITDAaL za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych oraz spłatę zobowiązań z tytułu leasingu, powiększonym o wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i zobowiązania z tytułu leasingu oraz wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, skorygowanym o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, płatności z tytułu kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk. Kalkulacja organicznych przepływów pieniężnych za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

eCapex (*economic capital expenditures* - ekonomiczne nakłady inwestycyjne) jest głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedla nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych z wyłączeniem rezerwacji i innych praw do częstotliwości, skompensowane naliczonymi wpływami ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Kalkulacja eCapex za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDAaL są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd. Kalkulacja długu finansowego netto została przedstawiona w Nocie 8.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody	2.804	2.778
EBITDAaL ⁽¹⁾	676	638
Strata netto	(36)	(2)
Organiczne przepływy pieniężne	(78)	(99)
eCapex	343	451

⁽¹⁾ Wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku.

	Na dzień	Na dzień
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 8)	6.175	6.087
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL ⁽¹⁾	2,2	2,2

⁽¹⁾ Wartość wskaźnika dług finansowy netto/EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją EBITDAaL używaną w 2020 roku.

Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Zysk z działalności operacyjnej	87	71
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów ⁽¹⁾	(10)	(4)
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	608	583
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(12)	(10)
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązywania stosunku pracy	-	(2)
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych spółek zależnych	3	-
EBITDAaL	676	638

⁽¹⁾ Zyski ze sprzedaży aktywów w 2019 roku zawierają 1 milion złotych straty ze sprzedaży spółki zależnej, która była wyłączona z kalkulacji EBITDAaL również według poprzedniej definicji oraz zaprezentowana oddzielnie w powyższej tabeli w 2019 roku jako korekta dotycząca wpływu dekonsolidacji spółek zależnych.

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	595	529
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(608)	(664)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(2)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	15	103
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	(67)
Organiczne przepływy pieniężne	(78)	(99)

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	358	463
Naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów	(15)	(12)
eCapex	343	451

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 4).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym według MSSF.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W kwartalnym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odracza koszty powstające nierównomiernie w roku finansowym tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2020 roku.

Zmiany standardów i interpretacji w 2020 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach

W dniu 16 grudnia 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF sfinalizował wstępną decyzję w odniesieniu do okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach. W związku z decyzją Komitetu Grupa kontynuuje analizę mającą na celu określenie jak powinien być ustalony wystarczająco pewny okres leasingu dla poszczególnych umów leasingu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa analiza nie została zakończona. Decyzja Komitetu spowoduje rozpoznanie dodatkowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania i dodatkowych zobowiązań leasingowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, głównie w odniesieniu do umów leasingu dotyczących powierzchni technicznych dla potrzeb sieci stacjonarnej i mobilnej oraz umów dotyczących leasingu podziemnych części gruntu. Z uwagi na ilość i zróżnicowanie kontraktów potencjalnie dotkniętych zmianą oraz na fakt, że oficjalna decyzja Komitetu została opublikowana w dniu 16 grudnia 2019 roku, Grupa nie miała wystarczającej ilości czasu, aby rzetelnie wycenić i ująć bądź ujawnić wpływ zmiany polityki rachunkowości wynikający z tej decyzji.

4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 32 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF.

Począwszy od 2020 roku, Grupa zmieniła zasady rachunkowości dotyczące prezentacji zysków/strat z tytułu różnic kursowych wynikających z przeszacowania i rozliczenia zobowiązań z tytułu leasingu oraz powiązanych instrumentów zabezpieczających w następujący sposób:

Zobowiązania z tytułu leasingu denominowane w walutach obcych oraz powiązane instrumenty zabezpieczające są przeszacowywane na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto.

Dodatkowo, zyski/straty z tytułu różnic kursowych prezentowane w kosztach finansowych, netto, zostały wydzielone z pozostałych kosztów odsetkowych i kosztów finansowych do nowej linii.

Zdaniem Grupy nowa prezentacja lepiej odzwierciedla ekonomiczny charakter umów leasingu, które stanowią długoterminowe zobowiązania finansowe wykorzystywane w celu finansowania, w związku z czym ich wpływ należy prezentować w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto.

5. Przychody

Podział przychodów przedstawia się następująco:

Usługi wyłącznie komórkowe	Przychody z ofert telefonii komórkowej (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych) oraz połączeń telemetrii. Przychody z usług wyłącznie komórkowych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Usługi wyłącznie stacjonarne	Przychody z usług stacjonarnych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych), w tym głównie (i) stacjonarny Internet szerokopasmowy (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny), (ii) tradycyjne usługi głosowe, oraz (iii) infrastruktura i sieci danych dla klientów biznesowych.
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	Przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych. Konwergentną ofertę definiuje się jako kombinację co najmniej usługi stacjonarnego Internetu oraz telefonii komórkowej, dającą korzyść finansową (z wyłączeniem MVNO - operatora wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Sprzedaż sprzętu	Przychody ze sprzedaży detalicznej urządzeń mobilnych i stacjonarnych, z wyłączeniem sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem usług IT i integracyjnych.
Usługi IT i integracyjne	Przychody z usług ICT (rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem tych usług.
Usługi hurtowe	Przychody od operatorów telekomunikacyjnych z tytułu (i) usług mobilnych: połączenia przychodzące od innych operatorów, usługi roamingu dla osób odwiedzających, krajowe połączenia komórkowe (tj. umowa roamingu krajowego i udostępniania sieci) i MVNO, (ii) usług przewoźników stacjonarnych, oraz (iii) inne przychody (głównie infrastruktura i sieci danych).
Pozostałe przychody	Obejmują (i) sprzedaż sprzętu do brokerów i dealerów, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną, (iii) przychody z projektów infrastrukturalnych oraz (iv) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (<i>research and development</i> - badania i rozwój).

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Usługi wyłącznie komórkowe	638	640
Usługi wyłącznie stacjonarne	523	569
Usługi wąskopasmowe	208	244
Usługi szerokopasmowe	211	219
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	104	106
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	419	369
Sprzedaż sprzętu	306	367
Usługi IT i integracyjne	233	147
Usługi hurtowe	601	560
Hurtowe usługi komórkowe	349	310
Hurtowe usługi stacjonarne	171	177
Pozostałe	81	73
Pozostałe przychody	84	126
Przychody razem	2.804	2.778

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku zawierają odpowiednio 21 milionów złotych i 23 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne oraz zwiększone nakłady inwestycyjne wynikające z zastosowanego przez Grupę zarządzania cyklem inwestycyjnym. Sezonowo wysokie nakłady inwestycyjne w czwartym kwartale skutkują wyższymi płatnościami dla dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, a tym samym zwiększeniem wypływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

Wpływ pandemii COVID-19

W marcu 2020 roku została oficjalnie ogłoszona pandemia COVID-19. Władze zamknęły granice, szkoły, niektóre przedsiębiorstwa i obiekty oraz ograniczyły przemieszczanie się osób do opuszczania domów jedynie w celu realizacji niezbędnych potrzeb. Spotkania publiczne zostały zakazane, a władze zaleciły pozostanie w domach. Zgodnie z aktualnymi komunikatami rządu nałożone ograniczenia zaczęły być stopniowo eliminowane od 20 kwietnia 2020 roku. Szybkie rozprzestrzenianie się COVID-19 oraz obowiązek dystansowania społecznego mogą znacząco wpłynąć na polską gospodarkę. Różne prognozy PKB pokazują spadek wzrostu PKB lub recesję w 2020 roku. Nastąpiło znaczne osłabienie złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego, a także spadek indeksu WIG20 wyznaczanego dla 20 największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Rząd ogłosił 2 pakiety regulacji prawnych (Tarczę Antykryzysową i Tarczę Finansową), skierowanych głównie do mikro oraz małych i średnich przedsiębiorstw, mających na celu przeciwdziałanie skutkom kryzysu.

Orange Polska natychmiast podjęła szereg działań w celu dostosowania się do sytuacji kryzysowej oraz zapewnienia ciągłości działalności i ograniczenia ryzyk wynikających z pandemii. Zarządzający na bieżąco analizują wpływ pandemii COVID-19 na działalność Orange Polska. Na podstawie aktualnych obserwacji Grupa identyfikuje następujące główne obszary wpływu pandemii COVID-19 na jej działalność, sytuację finansową oraz wyniki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku:

1. W ocenie Orange Polska, jej podstawowa działalność pozostaje relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Większość wpływów i zysków Grupy pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.
2. Grupa zachowuje wysoką płynność, utrzymując odpowiednie finansowanie działalności operacyjnej i nakładów inwestycyjnych. Zadłużenie Grupy jest efektywnie denominowane w złotych i nie ma konieczności jego refinansowania w 2020 roku. Grupa potwierdza swoją zdolność do kontynuowania działalności.
3. Grupa obserwuje zwiększony ruch głosowy i przesył danych w swoich sieciach komórkowych i stacjonarnych. Dzięki infrastrukturze światłowodowej w warstwie szkieletowej i dostępowej, sieci te działają bez zakłóceń, dobrze radząc sobie z większym ruchem.
4. Kryzys istotnie wpływa na funkcjonowanie sieci dystrybucji, gdyż około 45% punktów sprzedaży było zamkniętych na dzień 31 marca 2020 roku, a w tych, które są nadal otwarte, ruch klientów jest znacząco mniejszy. Aby temu przeciwdziałać, Grupa zwiększyła aktywność w kanałach online i telesprzedaży. W tych kanałach jest widoczny zwiększony ruch klientów, niemniej jednak ten wzrost zapewne nie zrównoważy spadku ruchu w fizycznych punktach sprzedaży. Z jednej strony wpływa to niekorzystnie na sprzedaż nowych usług oraz sprzedaż sprzętu i akcesoriów, z drugiej strony Grupa obserwuje niższy poziom rezygnacji klientów z usług.

5. Spowodowany przez COVID-19 kryzys (zamknięcie granic, ograniczenia w przemieszczaniu się osób, oczekiwane negatywne nastawienie do podróży) niekorzystnie wpłynie na przychody z usług roamingu międzynarodowego i roamingu dla osób odwiedzających, czemu towarzyszyć będą niższe koszty połączeń roamingowych.
6. Grupa oceniła, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2020 roku takie przesłanki nie wystąpiły.
7. Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny potencjalnego wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności na dzień 31 marca 2020 roku. W oparciu o analizę zakładającą potencjalne zmniejszenie wzrostu PKB o około 5 p.p. w 2020 roku oraz ewolucję złych długów w latach 2011-2012, kiedy to ostatnio nastąpiło takie zmniejszenie wzrostu PKB, Orange Polska nie przewiduje obecnie istotnego wzrostu złych długów. Grupa przeprowadzi aktualizację analizy, gdy skutki pandemii COVID-19 i powiązanych z nią działań rządu będą wyraźniejsze.
8. Znaczne osłabienie złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego w pierwszym kwartale 2020 roku spowodowało rozpoznanie strat z tytułu różnic kursowych (głównie z tytułu niezabezpieczonych długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu), które są prezentowane w kosztach finansowych, netto. Osłabienie złotego miało ograniczony negatywny wpływ na koszty operacyjne i poziom nakładów inwestycyjnych, ponieważ Grupa wykorzystuje instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia większości tych ekspozycji. Pożyczki od jednostki powiązanej oraz kredyty bankowe denominowane w walutach obcych są również zabezpieczane, przez co zadłużenie Grupy jest efektywnie denominowane w złotych.

Wpływ pandemii COVID-19 na Orange Polska, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależą od wielu czynników, które są poza kontrolą Grupy. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia zagrożenia pandemią i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Orange Polska będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki bardziej specyficzne dla Grupy.

Faktoring odwrotny

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 147 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku do 194 milionów złotych na dzień 31 marca 2020 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

8. Dług finansowy netto

Dług finansowy netto jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
Pożyczki od jednostki powiązanej	6.492	6.442
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	112	69
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	4	30
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	6.608	6.541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(327)	(404)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(106)	(50)
Dług finansowy netto	6.175	6.087

Na dzień 31 marca 2020 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 6.492 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2020 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 2,08% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,11% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

Na dzień 31 marca 2020 roku łączna wartość nominalna walutowo–procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS), zawartych w ramach umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A., wyniosła odpowiednio 190 milionów euro i 5.450 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 67 milionów złotych.

9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Grupy, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne oraz wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym. Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku łączna ujemna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 4 miliony złotych i 30 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 186 milionów złotych i 218 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 13.1 i 22 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Grupę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 23.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których na dzień 31 marca 2020 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 64 miliony złotych i 47 milionów złotych (65 milionów złotych i 34 miliony złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

10. Dywidenda

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd Orange Polska S.A. podjął uchwałę, że nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy w 2020 roku.

11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 29 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2019 roku.

- a. Postępowania prowadzone przez UOKiK oraz roszczenia z nimi związane

Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 30 kwietnia 2020 roku.

Postępowanie w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

Pozew P4 Sp. z o.o. o zapłatę 314 milionów złotych nie został dotychczas doręczony do Orange Polska.

W postępowaniu apelacyjnym dotyczącym powództwa P4 o zapłatę 316 milionów złotych, Orange Polska nie została dotychczas poinformowana o terminie rozprawy przed Sądem Apelacyjnym.

b. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Grupy podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Grupa jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być krzywdzące dla Grupy, a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Grupy. Grupa systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2020 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki. Orange S.A. posiada większość w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A., które powołuje Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, co najmniej 4 Członków Rady Nadzorczej musi być członkami niezależnymi. Większość Członków Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej jest niezależna.

Przychody Grupy od podmiotów Grupy Orange obejmują przede wszystkim hurtowe usługi telekomunikacyjne oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki oraz hurtowe usługi telekomunikacyjne.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe netto oraz inne całkowite straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają głównie z pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. oraz umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej związanego z wymienionymi powyżej pożyczkami. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do</i>	
	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 marca 2019</i>
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	52	49
Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	32
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	17
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(55)	(50)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(12)	(9)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(43)	(41)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(27)	(27)
Koszty finansowe, netto:	(50)	(57)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	45	(21)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(95)	(36)
Inne całkowite straty:	(100)	(10)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(100)	(10)

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
Należności:	94	97
Orange S.A. (jednostka dominująca)	61	64
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	33	33
Zobowiązania:	93	100
Orange S.A. (jednostka dominująca)	37	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	56	51
Należności finansowe:	85	38
Orange S.A. (jednostka dominująca)	85	38
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	24	29
Orange S.A. (jednostka dominująca)	24	29
Zobowiązania finansowe:	6.644	6.497
Orange S.A. (jednostka dominująca)	152	55
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	6.492	6.442

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio 4,1 miliona złotych oraz 4,8 miliona złotych.

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Jean-François Fallacher
Prezes Zarządu

Mariusz Gaca
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż
Członek Zarządu

Jolanta Dudek
Członek Zarządu

Piotr Jaworski
Członek Zarządu

Jacek Kowalski
Członek Zarządu

Maciej Nowohoński
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli
Wewnętrznej