

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2018 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



24 lipca 2018 r.

Spis treści

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Orange Polska S.A.	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	7
3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	12
4. Przychody	14
5. Utrata wartości.....	15
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	16
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	16
8. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych.....	17
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
10. Dywidenda	18
11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy.....	18
12. Transakcje ze stronami powiązanymi	19
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	21

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(w milionach złotych, z wyjątkiem zysku/straty na jedną akcję)*

	3 miesiące 6 miesięcy do 30 czerwca 2018 <i>Dane według MSSF 15</i>		3 miesiące 6 miesięcy do 30 czerwca 2017 <i>Dane według MSR 18</i> <i>(patrz Nota 2.3)</i>	
Przychody (patrz Nota 4)	2.586	5.202	2.756	5.501
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.438)	(2.916)	(1.483)	(2.991)
Koszty świadczeń pracowniczych	(379)	(790)	(420)	(852)
Pozostałe koszty operacyjne	(109)	(223)	(149)	(246)
Pozostałe przychody operacyjne	81	147	72	116
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(40)	(61)	(25)	(41)
Zyski ze sprzedaży aktywów	3	22	57	65
Amortyzacja	(636)	(1.278)	(642)	(1.282)
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	-	(1)	(1)
Zysk z działalności operacyjnej	68	103	165	269
Przychody z dywidend	22	23	8	17
Przychody odsetkowe	9	16	6	12
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(62)	(132)	(72)	(145)
Koszty dyskonta	(33)	(57)	(20)	(24)
Koszty finansowe, netto	(64)	(150)	(78)	(140)
Podatek dochodowy	-	2	(10)	(9)
Zysk/(strata) netto	4	(45)	77	120
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)	-	(0,03)	0,06	0,09
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w milionach złotych)*

	3 miesiące 6 miesięcy do 30 czerwca 2018 <i>Dane według MSSF 15</i>		3 miesiące 6 miesięcy do 30 czerwca 2017 <i>Dane według MSR 18</i>	
Zysk/(strata) netto	4	(45)	77	120
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	17	5	3	(35)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(3)	(1)	-	7
Inne całkowite zyski/(straty), netto	14	4	3	(28)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	18	(41)	80	92

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 30 czerwca 2018 Dane według MSSF 15</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2017 Dane według MSR 18</i>
AKTYWA			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		5.008	5.224
Środki trwałe		10.645	10.753
Inwestycje w jednostki zależne		176	176
Należności handlowe		485	502
Aktywa kontraktowe	2	25	-
Koszty kontraktowe	2	54	-
Instrumenty pochodne	8	60	37
Pozostałe aktywa		70	67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		763	902
Aktywa trwałe razem		19.300	19.675
Zapasy		218	183
Należności handlowe		2.284	2.161
Aktywa kontraktowe	2	164	-
Koszty kontraktowe	2	338	-
Instrumenty pochodne	8	112	-
Pozostałe aktywa		81	67
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		71	62
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		490	568
Aktywa obrotowe razem		3.758	3.041
SUMA AKTYWÓW		23.058	22.716
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(34)	(38)
Zyski zatrzymane		5.680	5.126
Kapitał własny razem		10.415	9.857
Zobowiązania handlowe	9	594	550
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	8	5.203	5.551
Instrumenty pochodne	8	14	58
Rezerwy		489	535
Zobowiązania kontraktowe	2	39	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		125	137
Pozostałe zobowiązania		27	-
Przychody przyszłych okresów	2	-	68
Zobowiązania długoterminowe razem		6.491	6.899
Zobowiązania handlowe	9	1.966	2.306
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	8	2.198	1.598
Instrumenty pochodne	8	33	42
Rezerwy	11	859	851
Zobowiązania kontraktowe	2	450	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		206	210
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17	18
Pozostałe zobowiązania		423	463
Przychody przyszłych okresów	2	-	472
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6.152	5.960
SUMA PASYWÓW		23.058	22.716

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 razem
			Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney		
Saldo na 1 stycznia 2018 roku	3.937	832	(2)	(46)	10	5.126	9.857
Wpływ zastosowania MSSF 15 (patrz Nota 2.2)	-	-	-	-	-	610	610
Wpływ zastosowania MSSF 9 (patrz Nota 2.3)	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Saldo na 1 stycznia 2018 roku po zastosowaniu MSSF 15 i MSSF 9	3.937	832	(2)	(46)	10	5.725	10.456
Całkowite straty ogółem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	-	-	5	-	(1)	(45)	(41)
Saldo na 30 czerwca 2018 roku	3.937	832	3	(46)	9	5.680	10.415
Saldo na 1 stycznia 2017 roku	3.937	832	9	(43)	7	5.195	9.937
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	-	-	(35)	-	7	120	92
Saldo na 30 czerwca 2017 roku	3.937	832	(26)	(43)	14	5.315	10.029

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do 30 czerwca 2018</i>	<i>6 miesięcy do 30 czerwca 2018</i>	<i>3 miesiące do 30 czerwca 2017</i>	<i>6 miesięcy do 30 czerwca 2017</i>
<i>Nota</i>	<i>Dane według MSSF 15</i>		<i>Dane według MSR 18</i>	
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk/(strata) netto	4	(45)	77	120
<i>Korekty uzgadniające zysk/stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(3)	(22)	(57)	(65)
Amortyzacja	636	1.278	642	1.282
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	-	1	1
Koszty finansowe, netto	64	150	78	140
Podatek dochodowy	-	(2)	10	9
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(44)	(55)	16	(17)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(3)	(5)	-	5
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(20)	(39)	19	(63)
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto	(89)	(143)	(86)	(15)
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	2	54	107	-
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	2	21	45	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(44)	(170)	(60)	(306)
Zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	2	(29)	(49)	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	20	(24)	17	(31)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	2	(18)	(11)	(2)
Otrzymane dywidendy	22	22	13	13
Otrzymane odsetki	8	16	6	12
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(99)	(146)	(90)	(134)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto	12	(5)	(14)	(7)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	-	(1)	5	4
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	492	901	575	1.000
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(585)	(974)	(442)	(828)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	78	(97)	16	(305)
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(3)	(6)	-	-
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	-	(1)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	5	37	77	87
Wpływy z pozostałych instrumentów finansowych	1	-	1	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(503)	(1.040)	(349)	(1.045)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Spłata długoterminowego zadłużenia	(5)	(15)	(6)	(17)
Zwiększenie stanu odnawialnej linii kredytowej i krótkoterminowego zadłużenia	8	9	77	259
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	-	(1)	-	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4	61	19	243
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto				
	(7)	(78)	245	198
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	497	568	176	223
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	490	490	421	421

Noty do Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

1. Orange Polska S.A.

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Akcje Orange Polska są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Orange Polska jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Spółka dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Orange Polska świadczy usługi ICT (*Information and Communications Technology*), usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, prowadzi działalność obrotu energią elektryczną oraz sprzedaje usługi finansowe.

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

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku („Skrócone Śródroczne Jednostkowe 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 Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF, zawierającym noty objaśniające („Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

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

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odacza 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 Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 lipca 2018 roku.

Zastosowanie standardów w 2018 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

2.2. Zastosowanie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 ustanawia zasady, które jednostka stosuje do przedstawienia informacji dotyczących charakteru, kwot, rozkładu w czasie oraz niepewności dotyczących przychodów wynikających z umów z klientami.

Wpływ standardu na Spółkę odnosi się głównie do rynku telefonii mobilnej poprzez:

- a) rozpoznawanie przychodów z tytułu ofert pakietowych, które zawierają telefon sprzedawany po obniżonej cenie wraz z usługą telekomunikacyjną świadczoną przez określony czas: skumulowana wartość przychodów nie ulega zmianie, ale zmienia się alokacja przychodu pomiędzy sprzedany telefon i usługę telekomunikacyjną (więcej przychodu ze sprzętu rozpoznanego na początku kontraktu z równoważnym spadkiem przychodów z usług rozpoznawanych w czasie z powodu mechanizmu subsydiowania występującego w ofertach);
- b) przyspieszone rozpoznawanie przychodów w momencie sprzedaży sprzętu zrównoważone zmniejszonymi przychodami z tytułu usług w okresie ich dostarczania w trakcie założonego okresu umowy, co prowadzi do rozpoznania aktywa kontraktowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Aktywo to jest rozliczane poprzez należności handlowe za świadczenie usługi telekomunikacyjnej;
- c) rozpoznawanie w kosztach przez okres trwania kontraktu niektórych inkrementalnych kosztów pozyskania i utrzymania abonenta (to znaczy płatności do dealerów dających się bezpośrednio przypisać do kontraktu z abonentem);
- d) ujęcie zobowiązania kontraktowego oznaczającego zobowiązanie Spółki do wyświadczenia usługi lub dostarczenia sprzętu klientowi, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie lub jest ono należne (głównie niewykorzystane środki w systemie pre-paid i abonament w systemie post-paid poprzednio ujmowane jako przychody przyszłych okresów).

Nowa polityka rachunkowości dotycząca przychodów i kosztów kontraktowych stosowana przez Spółkę od 1 stycznia 2018 roku jest zaprezentowana w Nocie 3.

MSSF 15 został zastosowany przez Spółkę z wykorzystaniem „zmodyfikowanej metody retrospektywnej”, w której skumulowany efekt zastosowania standardu po raz pierwszy jest rozpoznawany w zyskach zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania standardu.

Zastosowanie MSSF 15 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Na dzień 1 stycznia 2018		
	Przed zastosowaniem MSSF 15	Wpływ zastosowania MSSF 15	Po zastosowaniu MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa kontraktowe	-	58	58
Koszty kontraktowe	-	58	58
Pozostałe aktywa	67	(2)	65
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	902	(143)	759
Aktywa trwale razem	19.675	(29)	19.646
Aktywa kontraktowe	-	235	235
Koszty kontraktowe	-	379	379
Pozostałe aktywa	67	(5)	62
Aktywa obrotowe razem	3.041	609	3.650
SUMA AKTYWÓW	22.716	580	23.296
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.126	610	5.736
Kapitał własny razem	9.857	610	10.467
Zobowiązania kontraktowe	-	56	56
Przychody przyszłych okresów	68	(68)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	6.899	(12)	6.887
Zobowiązania handlowe	2.306	(28)	2.278
Zobowiązania kontraktowe	-	482	482
Przychody przyszłych okresów	472	(472)	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5.960	(18)	5.942
SUMA PASYWÓW	22.716	580	23.296

W celu zapewnienia porównywalności okresów, poniższe tabele przedstawiają wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie finansowe za bieżący okres:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018			6 miesięcy do 30 czerwca 2018		
	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
Przychody	2.646	(60)	2.586	5.318	(116)	5.202
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.417)	(21)	(1.438)	(2.869)	(47)	(2.916)
Koszty świadczeń pracowniczych	(376)	(3)	(379)	(788)	(2)	(790)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(48)	8	(40)	(77)	16	(61)
Zysk z działalności operacyjnej	144	(76)	68	252	(149)	103
Podatek dochodowy	(14)	14	-	(26)	28	2
Zysk/(strata) netto	66	(62)	4	76	(121)	(45)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)	0,05	(0,05)	-	0,06	(0,09)	(0,03)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	80	(62)	18	80	(121)	(41)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

Na dzień 30 czerwca 2018

	Na dzień 30 czerwca 2018		
	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa kontraktowe	-	25	25
Koszty kontraktowe	-	54	54
Pozostałe aktywa	73	(3)	70
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	878	(115)	763
Aktywa trwałe razem	19.339	(39)	19.300
Aktywa kontraktowe	-	164	164
Koszty kontraktowe	-	338	338
Pozostałe aktywa	85	(4)	81
Aktywa obrotowe razem	3.260	498	3.758
SUMA AKTYWÓW	22.599	459	23.058
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.191	489	5.680
Kapitał własny razem	9.926	489	10.415
Zobowiązania kontraktowe	-	39	39
Przychody przyszłych okresów	44	(44)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	6.496	(5)	6.491
Zobowiązania handlowe	1.990	(24)	1.966
Zobowiązania kontraktowe	-	450	450
Przychody przyszłych okresów	451	(451)	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.177	(25)	6.152
SUMA PASYWÓW	22.599	459	23.058

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

3 miesiące do 30 czerwca 2018

6 miesięcy do 30 czerwca 2018

	3 miesiące do 30 czerwca 2018			6 miesięcy do 30 czerwca 2018		
	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA						
Zysk/(strata) netto	66	(62)	4	76	(121)	(45)
<i>Korekty uzgadniające zysk/stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>						
Podatek dochodowy	14	(14)	-	26	(28)	(2)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(43)	(1)	(44)	(52)	(3)	(55)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>						
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	-	54	54	-	107	107
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	-	21	21	-	45	45
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(47)	3	(44)	(174)	4	(170)
Zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	-	(29)	(29)	-	(49)	(49)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	19	1	20	(24)	-	(24)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(45)	27	(18)	(56)	45	(11)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	492	-	492	901	-	901
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(7)	-	(7)	(78)	-	(78)

2.3. Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

MSSF 9 definiuje trzy kategorie aktywów finansowych – w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki.

Na dzień pierwszego zastosowania, 1 stycznia 2018 roku, klasyfikacja i wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)

Na dzień 1 stycznia 2018

	Klasyfikacja			
	MSR 39		MSSF 9	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	2.663	2.649
Instrumenty pochodne	Zabezpieczające	Zabezpieczające		
	instrumenty pochodne	instrumenty pochodne	35	35
Instrumenty pochodne	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	2	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	568	568
Aktywa finansowe razem			3.268	3.254
Zobowiązania handlowe	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	2.856	2.856
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	7.149	7.149
Instrumenty pochodne	Zabezpieczające	Zabezpieczające		
	instrumenty pochodne	instrumenty pochodne	69	69
Instrumenty pochodne	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	31	31
Zobowiązania finansowe razem			10.105	10.105

MSSF 9 zmienia sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych. W wyniku zastosowania MSSF 9 utworzony został odpis z tytułu utraty wartości niewymagalnych należności handlowych. Różnica pomiędzy pierwotną wartością bilansową należności handlowych wycenionych według MSR 39 a nową wartością bilansową wycenioną według MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła 14 milionów złotych. Efekt netto w kwocie 11 milionów złotych (zawierający wpływ podatku odroczonego) został rozpoznany jako obniżenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 9 spowodował zmianę w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, która zobowiązuje Spółkę do prezentacji utraty wartości należności i aktywów kontraktowych jako oddzielnej linii w rachunku zysków i strat. Dane porównawcze w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku zostały odpowiednio skorygowane, bez wpływu na zysk z działalności operacyjnej. Poprzednio Spółka prezentowała te koszty w pozostałych kosztach operacyjnych.

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 2 i zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 31 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF.

Nowe zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę od 1 stycznia 2018 roku dotyczące przychodów oraz kosztów kontraktowych zostały zaprezentowane poniżej:

3.1. Przychody

Przychody z działalności prowadzonej przez Spółkę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Osobne komponenty w ofertach pakietowych

Przy sprzedaży wielu produktów i usług (np. w ofercie mobilnej sprzedaż oferty pakietowej zawierającej telefon i usługę telekomunikacyjną), Spółka ocenia wszystkie dobra i usługi przyrządzone w umowie w celu identyfikacji, czy stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia, tj. zobowiązania niezależne od siebie nawzajem. Sprzedaż telefonu mobilnego i usługa telekomunikacyjna w ofertach pakietowych są odrębnymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Wynagrodzenie za ofertę pakietową (tj. cena transakcyjna) jest przypisywane do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia (np. sprzedaży telefonu i sprzedaży usługi) i są rozpoznawane jako przychody, gdy dane zobowiązanie jest spełnione (tj. gdy kontrola nad dobrem lub usługą jest przekazywana do klienta).

Cena transakcyjna jest to kwota wynagrodzenia (najczęściej gotówki), która zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w trakcie założonego wymagalnego okresu umowy. Założony wymagalny okres umowy jest to okres, który jest wymagalny w wyniku zapisów umownych lub praktyki biznesowej. Na założony wymagalny okres umowy ma wpływ praktyka biznesowa Spółki, gdy Spółka poprzez swoje działania kreuje lub akceptuje uzasadnione oczekiwanie klienta, że zostanie on zwolniony ze swojego zobowiązania do zapłaty przed końcem kontraktu w momencie podpisania nowego kontraktu. W cenie transakcyjnej nie jest uwzględniony efekt pieniądza w czasie, ponieważ efekt komponentu finansowego, w stosunku do ceny transakcyjnej, jest nieistotny na poziomie kontraktu.

Przypisanie ceny transakcyjnej do różnych zobowiązań do wykonania świadczenia jest dokonywane w celu odzwierciedlenia kwot, do których zgodnie z oczekiwaniem Spółki jest ona uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług do klienta.

Spółka jest spółką usługową i osiąga znaczącą większość swojej marży poprzez sprzedaż usług telekomunikacyjnych. Sprzedaż telefonów subsydiowanych (tj. w sytuacji, gdy wartość faktury za telefon jest mniejsza niż koszt telefonu) jest narzędziem promowania usług Spółki i pozyskiwania klientów. Dlatego, w przypadku usług sprzedawanych wraz z telefonem subsydiowanym, Spółka przypisuje subsydlum do przychodów z usług. Spółka określa przychody, które oczekuje uzyskać podczas wyceny oferty na świadczenie usług. Na podstawie powyższego, indywidualna cena sprzedaży (tj. cena, po której Spółka sprzedałaby oddzielnie przyrządzone dobra lub usługi klientowi) telefonu subsydiowanego jest szacowana na podstawie jego kosztu powiększonego o marżę niezbędną w celu pokrycia dodatkowych kosztów związanych ze sprzedażą telefonów, takich jak koszty transportu czy koszty logistyczne. Oszacowana marża jest nieistotna, w związku z tym nie uwzględniono jej w formule koszt plus marża ze względów praktycznych.

Jeśli Spółka jest w stanie sprzedać telefon z zyskiem (tj. gdy kwota zafakturowana za telefon jest wyższa niż koszt telefonu w ofercie pakietowej), to zysk na sprzedaży telefonu jest przypisany do przychodów z telefonu.

Podczas ustalania indywidualnej ceny sprzedaży zobowiązania do wykonania świadczenia w pierwszej kolejności określone jest, czy istnieje specyficzna dla Spółki obserwowalna cena dobra lub usługi, tj. cena, gdy Spółka sprzedaje dobro lub usługę oddzielnie w podobnych okolicznościach i podobnym klientom. W przypadku braku obserwowalnej ceny sprzedaży, inne metody szacowania wartości zobowiązania powinny zostać użyte. Indywidualne ceny sprzedaży usług są określane dla różnych kategorii klientów i są zależne od zawartości usług, długości okresu lojalnościowego oraz profilu aktywności klienta. W związku z tym cena oferty SIMO (tj. cena usługi telekomunikacyjnej niesprzedawanej osobno poza pakietem) nie może być traktowana jako dobre przybliżenie indywidualnej ceny sprzedaży usług w ofercie pakietowej. W konsekwencji indywidualna cena sprzedaży usług telekomunikacyjnych sprzedawanych w ofercie pakietowej jest określana poprzez zastosowanie metody dostosowanej oceny rynku i odpowiada cenie usługi w ramach oferty pakietowej zmodyfikowanej o subsydlum z telefonu do odzyskania w trakcie założonego okresu umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli (patrz również paragraf *Osobne komponenty w ofertach pakietowych*). W przypadku sprzedaży sprzętu przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Spółki przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego, ponieważ Spółka działa jako zleceniodawca w ramach tego procesu.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w sposób liniowy w okresie obowiązywania umowy, z wyjątkiem umów leasingu finansowego, w przypadku których ujmuje się przychody ze sprzedaży środków trwałych w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w momencie rozpoczęcia leasingu oraz przychody finansowe przez okres trwania leasingu.

Przychody ze sprzedaży lub udostępnienia treści (ang. content)

W zależności od istoty transakcji i roli Spółki w ramach transakcji, Spółka może działać jako zleceniodawca i rozpoznawać przychody w wartości brutto, osobno od kosztów lub działać jako pośrednik i rozpoznawać przychody w ujęciu netto po pomniejszeniu o koszty. Ocena roli Spółki jest oparta o pojęcie kontroli i przesłanki wskazujące na sprawowanie kontroli. Spółka jest traktowana jako zleceniodawca, jeśli sprawuje kontrolę nad dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi.

Spółka jest traktowana jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług do klienta przez inny podmiot, tj. gdy nie sprawuje kontroli nad dobrem lub usługą przed przekazaniem ich klientowi.

Przychody z tytułu świadczenia usług

Przychody z tytułu opłat abonamentowych za usługi telefoniczne i dostęp do Internetu ujmowane są liniowo w okresie obowiązywania umowy.

Przychody z tytułu opłat za połączenia telefoniczne przychodzące i wychodzące ujmowane są w momencie świadczenia usługi.

Przychody ze sprzedaży kart telefonicznych dla telefonii komórkowej ujmowane są w momencie ich wykorzystania lub w momencie utraty ważności karty telefonicznej.

Oferty promocyjne

W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klient nie płaci za świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony (*ang. time-based incentives*), przychody ujmowane są równomiernie przez określony w umowie założony okres jej obowiązywania.

Prawa materialne

Prawo materialne to opcja zakupu dóbr i usług z upustem, który jest większy niż upusty zwykle stosowane dla określonych dóbr lub usług. Spółka nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w kontraktach z klientami, które powodowałyby konieczność traktowania ich jako zobowiązania do wykonania świadczenia.

3.2. Koszty pozyskania abonentów, koszty reklamy i pozostałe podobne koszty

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów (np. prowizje płatne agentom za pozyskanie lub utrzymanie kontraktu) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty przez założony okres umowy. Koszty reklamy, promocji, sponsoringu, komunikacji korporacyjnej i koszty promocji marki są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym zostały poniesione.

4. Przychody

Nowy podział przychodów, który lepiej odzwierciedla obecną politykę komercyjną Spółki, został wprowadzony w 2018 roku jak zaprezentowano poniżej:

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 oraz (ii) inne przychody różne, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (research and development - badania i rozwój).

W celu zapewnienia porównywalności okresów po zastosowaniu MSSF 15 według zmodyfikowanej metody retrospektywnej, przychody za okresy 3 oraz 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku prezentowane są również jako „dane według MSR 18”, tj. wyliczone zgodnie z MSR 18 oraz pozostałymi standardami i interpretacjami dotyczącymi rozpoznawania przychodów obowiązującymi w 2017 roku. Więcej informacji na temat MSSF 15 i jego zastosowania przez Spółkę w 2018 roku znajduje się w Notach 2.2 oraz 3.

(w milionach złotych)

	3 miesiące			6 miesięcy		
	do 30 czerwca 2018		do 30 czerwca 2017	do 30 czerwca 2018		do 30 czerwca 2017
	Raportowane według MSSF 15	Dane według MSR 18	Raportowane według MSR 18	Raportowane według MSSF 15	Dane według MSR 18	Raportowane według MSR 18
Usługi wyłącznie komórkowe	681	728	875	1.365	1.471	1.746
Usługi wyłącznie stacjonarne	628	634	688	1.255	1.270	1.409
Usługi wąskopasmowe	275	276	317	562	563	650
Usługi szerokopasmowe	233	238	257	465	479	529
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	120	120	114	228	228	230
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	316	342	256	607	663	489
Sprzedaż sprzętu	307	288	304	658	597	607
Usługi IT i integracyjne	34	34	37	76	76	70
Usługi hurtowe	571	571	524	1.150	1.150	1.036
Hurtowe usługi komórkowe	329	329	280	641	641	548
Hurtowe usługi stacjonarne	176	176	180	364	364	356
Pozostałe	66	66	64	145	145	132
Pozostałe przychody	49	49	72	91	91	144
Przychody razem	2.586	2.646	2.756	5.202	5.318	5.501

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zawierają 134 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

5. Utrata wartości

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, zdecydowana większość pojedynczych aktywów Spółki nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa, w związku z tym Spółka identyfikuje wszystkie działalności telekomunikacyjne jako pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne – operatora telekomunikacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy).

W 2018 i 2017 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego, są następujące:

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, poziom cen i decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, baza klientów, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz
- krańcowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	<i>Na dzień 30 czerwca 2018</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2017</i>
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	Biznes plan 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1%	1%
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	8,00%	8,25%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem ⁽¹⁾	9,32%	9,64%

⁽¹⁾ Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyliczona jest jako stopa dyskontowa po opodatkowaniu skorygowana o wartość i termin przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu podatku.

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

Wartość użytkowa operatora telekomunikacyjnego na dzień 30 czerwca 2018 roku przewyższała jego wartość bilansową o 4,5 miliarda złotych. Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 25% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 1,8 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 1,7 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne oraz zwiększone nakłady inwestycyjne wynikające z zastosowanego przez Spółkę 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

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się z 211 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku do 155 milionów złotych na dzień 30 czerwca 2018 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

Program Operacyjny „Polska Cyfrowa”

W 2017 roku OPL S.A. zawarła z Centrum Projektu „Polska Cyfrowa” umowy o dofinansowanie projektów inwestycyjnych w ramach drugiego konkursu Programu Operacyjnego „Polska Cyfrowa” („Programu”). Celem Programu jest wzmocnienie cyfrowych podstaw rozwoju kraju, w tym szerokiego dostępu do szybkiego Internetu, efektywnych i przyjaznych użytkownikom e-usług oraz stale rosnącego poziomu kompetencji cyfrowych społeczeństwa. Spółka uzyskała z funduszu Programu dotacje w wysokości 0,7 miliarda złotych. W 2017 roku OPL S.A. otrzymała 297 milionów złotych zaliczek na dotacje inwestycyjne. Otrzymane zaliczki prezentowane

są jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dotacje pomniejszają koszt związanych z nimi aktywów w momencie rozpoznania tych aktywów.

W 2018 roku OPL S.A. zawarła z podwykonawcami umowy inwestycyjne związane z rozwojem szerokopasmowej sieci telekomunikacyjnej w ramach Programu na łączną kwotę 1.045 milionów złotych, z czego 508 milionów złotych zostanie pośrednio wykonane przez spółkę zależną. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych w ramach Programu, które zostały podjęte na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, lecz nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym, wynosiła 1.030 milionów złotych.

Łączna wartość podjętych zobowiązań inwestycyjnych wzrosła z 695 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku do 1.767 milionów złotych na dzień 30 czerwca 2018 roku, głównie z powodu zobowiązań opisanych powyżej.

8. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych

W dniu 14 lutego 2018 roku Spółka oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 750 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w marcu 2023 roku oraz umowę o odnawialną linię kredytową w wysokości 1.500 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w marcu 2022 roku. Celem nowych umów finansowania było bezgotówkowe refinansowanie odnawialnej linii kredytowej (przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A.), która wygasła 30 marca 2018 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnych linii kredytowych przyznanych przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły 110 milionów złotych.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.211 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 czerwca 2018 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,91% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,49% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

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. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej, na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów EUR i 5.950 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 96 milionów złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji Orange Polska S.A. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku przepływy pieniężne netto z tytułu obligacji wyniosły (32) miliony złotych. Na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu wyniosła odpowiednio 44 miliony złotych i 75 milionów złotych.

9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty pochodne po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w sposób opisany w Nocie 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane

przez Spółkę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych są klasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 22.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, dla których na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 96 milionów złotych i 113 milionów złotych z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

10. Dywidenda

Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A., które odbyło się 20 kwietnia 2018 roku, nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy w 2018 roku, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki.

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 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2017 roku.

a. Postępowania prowadzone przez UOKiK

Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 sierpnia 2018 roku.

Postępowanie UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

W dniu 2 stycznia 2018 roku UOKiK umorzył postępowanie antymonopolowe. UOKiK stwierdził, że brak jest podstaw do przyjęcia, że Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. naruszyły prawo ochrony konkurencji. Nie było nowych zdarzeń w obu podniesionych przez P4 roszczeniach o zapłatę solidarnie przez Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A.

Postępowanie UOKiK w sprawie przetargów na usługi mobilne

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 sierpnia 2018 roku.

Roszczenie Magna Polonia S.A. wobec Orange Polska, T-Mobile Polska, Polkomtel i P4

W dniu 9 lutego 2018 roku sąd prowadzący postępowanie w sprawie roszczenia Magna Polonia S.A. zdecydował o zawieszeniu tego postępowania do czasu rozstrzygnięcia przez Sąd Najwyższy w sprawie postępowania antymonopolowego.

b. Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

W dniu 22 listopada 2017 roku odbyło się posiedzenie Trybunału Sprawiedliwości. W dniu 21 lutego 2018 roku Rzecznik Generalny Trybunału Sprawiedliwości przedstawił swoją opinię Trybunałowi. Spółka została poinformowana, że wyrok Trybunału Sprawiedliwości zostanie opublikowany w dniu 25 lipca 2018 roku.

c. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

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

12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki i miała prawo do powoływania większości Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim prowizje sprzedażowe, usługi z zakresu rozwoju i utrzymania sieci, utrzymanie nieruchomości. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

Przychody od Grupy Orange obejmują przede wszystkim transmisję danych, usługi z zakresu badań i rozwoju oraz rozliczenia międzyoperatorskie. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki, koszty rozliczeń międzyoperatorskich oraz koszty transmisji danych.

Orange Polska S.A. działa pod marką Orange na podstawie umowy licencyjnej zawartej z Orange S.A. i Orange Brand Services Limited („OBSL”). Umowa licencyjna przewiduje, że OBSL otrzymuje wynagrodzenie w wysokości do 1,6% przychodów operacyjnych Spółki wypracowanych pod marką Orange. OPL S.A. i OBSL uzgodniły przedłużenie obowiązującej umowy na okres od 24 lipca 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku bez zmiany warunków finansowych.

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy. Koszty finansowe OPL S.A. w transakcjach z jednostkami zależnymi obejmują głównie odsetki od obligacji wyemitowanych do spółek zależnych. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują głównie obligacje wyemitowane do jednostek zależnych.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite dochody/straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają 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. Przychody finansowe od Orange S.A. oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>3 miesiące</i>		<i>6 miesięcy</i>	
	<i>do 30 czerwca 2018</i>		<i>do 30 czerwca 2017</i>	
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	90	190	102	194
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	29	82	51	97
Grupa Orange	61	108	51	97
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	39	67	32	61
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	22	41	19	36
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych i usług):	(218)	(403)	(200)	(375)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(160)	(287)	(142)	(254)
Grupa Orange	(58)	(116)	(58)	(121)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(15)	(32)	(15)	(36)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(43)	(84)	(43)	(85)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(29)	(57)	(30)	(60)
Przychody finansowe:	22	24	9	18
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	22	23	8	17
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	1	1	1
Koszty finansowe, netto:	(56)	(117)	(61)	(120)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(1)	(1)	-	-
Grupa Orange	(55)	(116)	(61)	(120)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	82	79	(21)	(184)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(137)	(195)	(40)	64
Inne całkowite dochody/(straty):	5	(12)	(4)	(6)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	5	(12)	(4)	(6)

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień</i>	
	<i>30 czerwca 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Należności i koszty kontraktowe:	214	144
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	96	61
Grupa Orange	118	83
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	74	50
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	44	33
Zobowiązania:	257	286
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	161	187
Grupa Orange	96	99
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	43	49
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	53	50
Należności finansowe:	142	33
Orange S.A. (jednostka dominująca)	142	33
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	136	166
Orange S.A. (jednostka dominująca)	136	166
Zobowiązania finansowe:	7.301	7.102
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	44	75
Grupa Orange	7.257	7.027
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	46	58
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.211	6.969
Udzielone gwarancje:	80	51
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	80	51

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 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio 7,7 miliona złotych oraz 8,6 miliona złotych.

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 18 lipca 2018 roku, Spółka oraz spółka zależna TP TelTech Sp. z o.o., zawarły umowę pożyczki na kwotę 130 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w grudniu 2019 roku.

W dniu 23 lipca 2018 roku Spółka oraz T-Mobile Polska zawarły długoterminową umowę w sprawie dostępu telekomunikacyjnego do sieci światłowodowej Orange Polska w zakresie transmisji danych (*Bitstream Access* – „BSA”). Orange Polska zapewni hurtowy dostęp do swojej sieci w celu świadczenia usług BSA w oparciu o własną infrastrukturę światłowodową dla klientów T-Mobile, w budynkach wielorodzinnych na obszarach nieregulowanych. Opłaty w ramach umowy zawierają 275 milionów złotych opłaty wstępnej oraz opłatę miesięczną za każdego klienta.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / funkcja	Podpis	
24 lipca 2018 r.	Jean-François Fallacher	Prezes Zarządu	Podpis	Podpis 24 lipca 2018 r. Data Zuzanna Góral Imię i nazwisko Dyrektor Rachunkowości i Kontroli Wewnętrznej Stanowisko / funkcja
24 lipca 2018 r.	Maciej Nowohoński	Członek Zarządu	Podpis	
24 lipca 2018 r.	Mariusz Gaca	Wiceprezes Zarządu	Podpis	
24 lipca 2018 r.	Bożena Leśniewska	Wiceprezes Zarządu	Podpis	
24 lipca 2018 r.	Jolanta Dudek	Członek Zarządu	Podpis	
24 lipca 2018 r.	Jacek Kowalski	Członek Zarządu	Podpis	