

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2019 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



29 kwietnia 2019 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 PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Orange Polska S.A.	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	10
4. Przychody.....	12
5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	13
6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	13
7. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu leasingu	13
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
9. Dywidenda.....	14
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	14
11. Transakcje ze stronami powiązаныmi	15
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	17

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

	Nota	3 miesiące do	
		31 marca 2019 Dane według MSSF 16	31 marca 2018 Dane według MSR 17 (patrz Nota 2.2)
Przychody	4	2.643	2.616
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.461)	(1.478)
Koszty świadczeń pracowniczych		(381)	(411)
Pozostałe koszty operacyjne		(108)	(114)
Pozostałe przychody operacyjne		54	66
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(31)	(21)
Zyski ze sprzedaży aktywów		5	19
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(70)	-
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym: - amortyzacja środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego	6	(583)	(642)
		-	(8)
Zysk z działalności operacyjnej		68	35
Przychody z dywidend		1	1
Przychody odsetkowe		10	7
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(10)	(1)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(60)	(69)
Koszty dyskonta		(14)	(24)
Koszty finansowe, netto		(73)	(86)
Podatek dochodowy		2	2
Strata netto		(3)	(49)
Strata na jedną akcję (w złotych)		-	(0,04)
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w milionach złotych)*

	3 miesiące do	
	31 marca 2019 Dane według MSSF 16	31 marca 2018 Dane według MSR 17
Strata netto	(3)	(49)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(9)	(12)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	2	2
Inne całkowite straty, netto	(7)	(10)
Całkowite straty ogółem	(10)	(59)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

		<i>Na dzień 31 marca 2019</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2018</i>
		<i>Dane według MSSF 16</i>	<i>Dane według MSR 17</i>
	<i>Nota</i>		<i>(patrz Nota 2.2)</i>
AKTYWA			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		4.722	4.837
Środki trwałe		10.363	10.838
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2	1.680	-
Inwestycje w jednostki zależne		166	171
Należności handlowe		520	522
Aktywa kontraktowe		88	27
Koszty kontraktowe		58	54
Instrumenty pochodne	7	42	48
Pozostałe aktywa		61	53
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		767	769
Aktywa trwałe razem		20.481	19.333
Zapasy		184	194
Należności handlowe		2.286	2.239
Aktywa kontraktowe		67	138
Koszty kontraktowe		304	311
Pożyczka do jednostki powiązanej		70	100
Instrumenty pochodne	7	42	52
Pozostałe aktywa		54	162
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		56	24
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7	290	538
Aktywa obrotowe razem		3.353	3.758
SUMA AKTYWÓW		23.834	23.091
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(65)	(57)
Zyski zatrzymane		5.725	5.727
Kapitał własny razem		10.429	10.439
Zobowiązania handlowe	8	471	473
Zobowiązania z tytułu leasingu	2	1.109	111
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu leasingu	7	5.068	5.270
Instrumenty pochodne	7	40	31
Rezerwy		439	450
Zobowiązania kontraktowe		314	317
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		127	133
Pozostałe zobowiązania		17	11
Zobowiązania długoterminowe razem		7.585	6.796
Zobowiązania handlowe	6,8	2.058	2.326
Zobowiązania z tytułu leasingu	2	306	66
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu leasingu	7	2.235	2.195
Instrumenty pochodne	7	18	19
Rezerwy	10	203	210
Zobowiązania kontraktowe		450	443
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		197	190
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		19	40
Pozostałe zobowiązania		334	367
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.820	5.856
SUMA PASYWÓW		23.834	23.091

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
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney		
Saldo na 1 stycznia 2019 roku	3.937	832	(20)	(51)	14	5.727	10.439
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku	-	-	(9)	-	2	(3)	(10)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Saldo na 31 marca 2019 roku	3.937	832	(30)	(51)	16	5.725	10.429
Saldo na 1 stycznia 2018 roku	3.937	832	(2)	(46)	10	5.725	10.456
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku	-	-	(12)	-	2	(49)	(59)
Saldo na 31 marca 2018 roku	3.937	832	(14)	(46)	12	5.676	10.397

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2019 Dane według MSSF 16	31 marca 2018 Dane według MSR 17 (patrz Nota 2.2)
<i>Nota</i>		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata netto	(3)	(49)
<i>Korekty uzgadniające stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zyski ze sprzedaży aktywów	(5)	(19)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	653	642
Koszty finansowe, netto	73	86
Podatek dochodowy	(2)	(2)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(24)	(11)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(1)	(2)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	1	(19)
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto	(23)	(54)
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	10	53
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	3	24
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(69)	(126)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	4	(20)
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(17)	(44)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(7)	7
Otrzymane odsetki	10	8
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(52)	(47)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych, netto	-	(17)
Podatek dochodowy zapłacony	(20)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	531	409
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(662)	(564)
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(26)	(3)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	-	(1)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	103	32
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostki zależne pomniejszone o koszty transakcyjne	2	-
Wpływy/(wyływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	30	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(553)	(537)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(65)	(6)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	7	64
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(226)	57
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(248)	(71)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	538	568
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	290	497

Noty do Skróconego Kwartalnego 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 oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

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 Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku („Skrócone Kwartalne 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 Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonym według MSSF, zawierającym noty objaśniające („Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

Skrócone Kwartalne 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 kwartalnym 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.

Orange Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Orange Polska („Grupa”, „Grupa OPL”) i sporządza kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy miesiące zakończone 31 marca 2019 roku. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2019 roku

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Niniejsza interpretacja została opublikowana 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja została przyjęta przez Unię Europejską w dniu 23 października 2018 roku. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.2. Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 ustanawia nowe zasady rachunkowości mające zastosowanie dla raportowania umów leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zidentyfikowała cztery główne kategorie umów leasingu:

- nieruchomości: salony sprzedaży, biura, wieczyste użytkowanie gruntów;
- sieć mobilna: grunty, powierzchnie techniczne, miejsca na wieżach, kominach, dachach;
- sieć stacjonarna: powierzchnie techniczne, ograniczone prawa rzeczowe, dostęp do pętli lokalnej, kolokacja, umowy na ciemne włókna;
- pozostałe najmy: samochody, urządzenia techniczne, powierzchnie w centrach przetwarzania danych.

Prezentacja umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy w głównej mierze od:

- zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing,
- okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów,

co wymaga przyjęcia istotnych szacunków przez Zarząd Spółki. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub ustaloną praktykę rynkową.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy, wraz z okresami na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tego prawa. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza niż 12 miesięcy i dla tych umów Spółka zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych. Wskutek tego, takie kontrakty są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W przypadku ograniczonych praw rzeczowych w budynkach, w których Spółka ma posadowioną infrastrukturę telekomunikacyjną, okres leasingu został ustalony jako średni czas życia budynków w Spółce.

Wykorzystanie żadnej z opcji wcześniejszego zakończenia umowy nie zostało ocenione na dzień 1 stycznia 2019 roku jako prawdopodobne. Umowy, w przypadku których wykorzystanie opcji przedłużenia zostało ocenione jako prawdopodobne, mają niematerialny wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na Spółkę dotyczy w głównej mierze Spółki jako leasingobiorcy i skutkuje:

- a) ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;

- b) rozpoznaniem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- c) przyspieszonym rozpoznaniem kosztów związanych z umowami leasingu, wynikającym w szczególności z komponentu odsetkowego.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny).

Spółka zdecydowała o zastosowaniu wyjątku przewidzianego w MSSF 16. pkt C.10. (c) pozwalającego na odstępianie od zastosowania wymagań opisanych w punktach (a) – (c) powyżej dla leasingów, dla których okres leasingu upływa w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania.

Polityka rachunkowości dla leasingów zastosowana przez Spółkę od dnia 1 stycznia 2019 roku została opisana w Nocie 3.1.

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Na dzień 1 stycznia 2019		
	Przed	Wpływ	Po zastosowaniu
	zastosowaniem	zastosowania	MSSF 16
	MSSF 16	MSSF 16	MSSF 16
AKTYWA			
Środki trwałe	10.838	(447)	10.391
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	1.722	1.722
Aktywa trwałe razem	19.333	1.275	20.608
Aktywa obrotowe razem	3.758	-	3.758
SUMA AKTYWÓW	23.091	1.275	24.366
PASYWA			
Kapitał własny razem	10.439	-	10.439
Zobowiązania z tytułu leasingu	111	1.047	1.158
Zobowiązania długoterminowe razem	6.796	1.047	7.843
Zobowiązania z tytułu leasingu	66	228	294
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5.856	228	6.084
SUMA PASYWÓW	23.091	1.275	24.366

Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF 16, dokonano pewnych zmian w prezentacji w sprawozdaniu finansowym, które miały wpływ na dane porównawcze.

W rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dwie odrębne linie dotyczące amortyzacji oraz utworzenia/odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych zostały połączone w jedną linię. Ponadto Spółka prezentuje obecnie koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu jako oddzielną linię w rachunku zysków i strat. Poprzednio Spółka prezentowała te koszty wraz z pozostałymi kosztami odsetkowymi i kosztami finansowymi. Dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostały odpowiednio zmienione, bez wpływu na zysk z działalności operacyjnej oraz stratę netto.

Niektóre dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały przeklasyfikowane w celu dostosowania do prezentacji na dzień 31 marca 2019 roku. Długoterminowe oraz krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu zostały wydzielone z zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych do nowych linii.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dwie odrębne linie w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej dotyczące zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych oraz zwiększenia/zmniejszenia stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych zostały skonsolidowane w jedną linię prezentującą płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych. Ponadto dokonano reklasyfikacji spłaty zobowiązań z tytułu leasingu ze spłaty długoterminowego zadłużenia do odrębnej linii w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej. Pozostałe spłaty długoterminowego zadłużenia są obecnie prezentowane łącznie ze zwiększeniem/zmniejszeniem stanu odnawialnej linii kredytowej i krótkoterminowego zadłużenia. Dane porównawcze za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2018 roku zostały odpowiednio skorygowane, bez wpływu na środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej i finansowej.

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 2 i zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 30 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonego według MSSF.

3.1. Umowy leasingu

MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady dotyczące ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących umów leasingu. Dla umów, w których Spółka występuje jako leasingobiorca, przyjęto jednolite podejście księgowe. Dla umów, w których Spółka występuje jako leasingodawca, utrzymany został podział na leasingi operacyjne oraz finansowe, które są odmiennie ujmowane księgowo.

Spółka klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów. Aby zakwalifikować umowę jako leasing, konieczne jest spełnienie trzech warunków:

- umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
- leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

Spółka jako Leasingobiorca

Dla umów, w przypadku których Spółka występuje jako leasingobiorca, Spółka stosuje jednolite podejście księgowe, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Spółka zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5.000 USD.

Zgodnie z MSSF 16 okres leasingu jest ustalany pomiędzy nieodwołalnym okresem umowy a końcem egzekwowalnego okresu umowy. Nieodwołalny okres umowy to okres, w trakcie którego ani leasingobiorca, ani leasingodawca nie mogą odstąpić od umowy bez poniesienia znaczącej kary. Okres egzekwowalny to okres

uwzględniający wszystkie dostępne dla Spółki opcje przedłużenia umowy, ale nie uwzględniający opcji wcześniejszego zakończenia umowy.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

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

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, 1 stycznia 2019 roku, wartość przedpłat oraz początkowych kosztów bezpośrednich była nieistotna.

Po dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej Spółki, ponieważ ustalenie stopy procentowej leasingu nie było możliwe w łatwy sposób. Przyjęte stopy procentowe są oparte na rentowności polskich obligacji skarbowych, z uwzględnieniem marży stosowanej przy zaciąganiu długu przez inne spółki o podobnym ratingu kredytowym. Stopy dyskonta są zróżnicowane w zależności od okresu zapadalności i waluty, lecz nie ze względu na rodzaj aktywów.

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe (tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w umowach leasingu zidentyfikowane zostały opłaty stałe i zmienne.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, wartość zobowiązania z tytułu leasingu jest powiększana w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszana w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz aktualizowana w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu. Tylko elementy leasingowe są uwzględniane w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak płatności za media, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje umowy leasingu jako leasing operacyjny oraz leasing finansowy i stosuje odmienne podejście księgowe dla powyższych typów leasingu.

Umowa leasingu jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeśli na jej mocy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. Leasing jest zaliczany do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

Przykładowe przesłanki, które osobno lub łącznie zazwyczaj powodują, że leasing zostanie zaliczony do leasingu finansowego mogą być następujące:

- na mocy leasingu następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności bazowego składnika aktywów przed końcem okresu leasingu;
- leasingobiorca ma opcję zakupu bazowego składnika aktywów za cenę znacznie niższą od wartości godziwej;
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania bazowego składnika aktywów;
- wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów; oraz
- bazowy składnik aktywów ma na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

4. Przychody

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do</i>	
	<i>31 marca 2019</i>	<i>31 marca 2018</i>
Usługi wyłącznie komórkowe	639	682
Usługi wyłącznie stacjonarne	569	629
Usługi wąskopasmowe	244	285
Usługi szerokopasmowe	219	232
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	106	112
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	369	291
Sprzedaż sprzętu	367	351
Usługi IT i integracyjne	45	42
Usługi hurtowe	560	579
Hurtowe usługi komórkowe	310	312
Hurtowe usługi stacjonarne	177	188
Pozostałe	73	79
Pozostałe przychody	94	42
Przychody razem	2.643	2.616

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku zawierają 23 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

5. Objasnienia 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.

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

Od 2019 roku Spółka wydłużyła szacowany okres użytkowania niektórych aktywów sieciowych i elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 48 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2019 roku będzie niższy o około 192 miliony złotych w porównaniu z 2018 rokiem.

W 2018 roku Spółka zawarła z T-Mobile Polska długoterminową umowę na dostęp do sieci światłowodowej Orange Polska w formie Bitstream Access. OPL S.A. rozpoczęła świadczenie usług w grudniu 2018 roku. Opłaty należne w ramach umowy składają się głównie ze stałej opłaty początkowej w wysokości 275 milionów złotych, stałej opłaty za przygotowanie infrastruktury, integrację systemów IT oraz miesięcznych opłat za każdego klienta. Przychody z umowy będą rozpoznawane przez 15 lat, to jest przez przewidywany czas trwania umowy. W celu ustalenia wysokości przychodów do rozpoznania w danym okresie Spółka zastosowała metodę opartą na nakładach koniecznych do wykonania zobowiązania. Jednocześnie wysokość przychodu ograniczono do wysokości, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów. W rezultacie, stałe opłaty będą rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do czasu przez okres 15 lat, natomiast opłaty zmienne zależne od liczby końcowych klientów będą rozpoznawane jako przychody danego okresu zgodnie z liczbą klientów w tym okresie.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się z 220 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2018 roku do 178 milionów złotych na dzień 31 marca 2019 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

7. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu leasingu

W dniu 11 lutego 2019 roku Spółka oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 1.500 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w maju 2024 roku, która zrefinansuje umowę o pożyczkę w wysokości 480 milionów euro wygasającą w maju 2019 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły (200) milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2019 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.132 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2019 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 2,00% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,56% 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 31 marca 2019 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów euro i 5.950 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 23 milionów złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji Orange Polska S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku przepływy pieniężne netto z tytułu obligacji wyniosły (29) milionów złotych. Na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu wyniosła odpowiednio 83 miliony złotych i 112 milionów złotych.

8. 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 20 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 21.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, dla których na dzień 31 marca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 83 miliony złotych i 84 miliony złotych z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

9. Dywidenda

Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A., które odbyło się 24 kwietnia 2019 roku, nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy w 2019 roku, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki.

10. 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 27 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2018 roku.

a. Postępowania prowadzone przez UOKiK

Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 30 czerwca 2019 roku.

Postępowanie UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

P4 Sp. z o.o. wniósł apelację od wyroku z dnia 27 grudnia 2018 roku oddalającego w całości powództwo P4 o zapłatę 316 milionów złotych.

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. W dniu 9 kwietnia 2019 roku Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną UOKiK w tej sprawie do rozpoznania.

b. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Spółki podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Spółka jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz 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 zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

11. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2019 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 usługi z zakresu rozwoju i utrzymania sieci oraz prowizje sprzedażowe. 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.

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy oraz odsetki od pożyczki udzielonej TP TelTech Sp. z o.o. Należności finansowe od jednostek zależnych wynikają głównie z pożyczki udzielonej TP TelTech Sp. z o.o. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują głównie obligacje wyemitowane do jednostek zależnych.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite 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 do</i>	
	<i>do 31 marca 2019</i>	<i>do 31 marca 2018</i>
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	76	100
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	28	53
Grupa Orange	48	47
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	32	28
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	16	19
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(137)	(185)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(87)	(127)
Grupa Orange	(50)	(58)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(9)	(17)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(41)	(41)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(27)	(28)
Przychody finansowe:	1	2
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	1	1
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	1
Koszty finansowe, netto:	(57)	(61)
Grupa Orange	(57)	(61)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(21)	(3)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(36)	(58)
Inne całkowite straty:	(10)	(17)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(10)	(17)

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień</i>	
	<i>31 marca 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Należności i koszty kontraktowe:	138	158
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	56	72
Grupa Orange	82	86
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	47	47
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	35	39
Zobowiązania:	202	250
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	103	154
Grupa Orange	99	96
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	45	47
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	54	49
Należności finansowe:	154	202
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	74	104
Orange S.A. (jednostka dominująca)	80	98
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	19	203
Orange S.A. (jednostka dominująca)	19	203
Zobowiązania finansowe:	7.275	7.495
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	86	115
Grupa Orange	7.189	7.380
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	57	48
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.132	7.332
Udzielone gwarancje:	75	75
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	75	75

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 okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 i 2018 roku wyniosły odpowiednio 4,8 miliona złotych oraz 4,0 miliony złotych. Wzrost wartości świadczeń wynika ze wzrostu liczby Członków Zarządu OPL S.A.

12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Orange Polska oraz Tokajami Limited i Wellchosen Investments Limited zawarli przedwstępną umowę („Umowa”), na podstawie której Orange Polska nabędzie 100% udziałów w spółce BlueSoft sp. z o.o. („BlueSoft”). BlueSoft świadczy wiele usług informatycznych w obszarach o dużym potencjale wzrostu, takich jak: tworzenie i integracja aplikacji, dostosowywanie systemów do potrzeb klienta, analityka i usługi w chmurze. Oczekuje się, że całkowita wartość nabywanego przedsiębiorstwa (Enterprise Value) oraz łączna wartość transakcji zgodnie z Umową wyniosą około 200 milionów złotych. Z tej kwoty około 149 milionów złotych będzie zapłacone po podpisaniu końcowej umowy sprzedaży. Pozostała część zostanie rozliczona przed końcem 2022 roku i zostanie oparta o osiągnięcie przez BlueSoft określonych celów finansowych w latach 2019 i 2020, a także uzależniona od spełnienia określonych innych warunków prawnych. Nabycie zostanie sfinansowane ze środków własnych Orange Polska oraz dostępnych źródeł finansowania. Zawarcie końcowej umowy sprzedaży jest uzależnione od zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Jean-François Fallacher
Prezes Zarządu

Maciej Nowohoński
Członek 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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli
Wewnętrznej