

ORANGE POLSKA S.A.

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



28 kwietnia 2020 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	8
4. Przychody.....	9
5. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci w odniesieniu do srodroczonej dzialalnosci Spolki	10
6. Zdarzenia wplywajace na aktywa, zobowiazania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	10
7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiazanych.....	11
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	12
9. Dywidenda.....	12
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	12
11. Transakcje ze stronami powiazanymi	13
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	14

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

	Nota	3 miesiące do	
		31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody	4	2.575	2.643
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.385)	(1.461)
Koszty świadczeń pracowniczych		(380)	(381)
Pozostałe koszty operacyjne		(99)	(108)
Pozostałe przychody operacyjne		77	54
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(34)	(31)
Zyski ze sprzedaży aktywów		10	5
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(80)	(70)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(606)	(583)
Zysk z działalności operacyjnej		78	68
Przychody z dywidend		-	1
Przychody odsetkowe		10	10
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(12)	(10)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(59)	(60)
Koszty dyskonta		(23)	(14)
Straty z tytułu różnic kursowych	6	(42)	-
Koszty finansowe, netto		(126)	(73)
Podatek dochodowy		6	2
Strata netto		(42)	(3)
Strata na jedną akcję (w złotych)		(0,03)	-
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w milionach złotych)*

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Strata netto	(42)	(3)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(59)	(9)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	11	2
Inne całkowite straty, netto	(48)	(7)
Całkowite straty ogółem	(90)	(10)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
AKTYWA			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		4.341	4.473
Środki trwałe		10.376	10.506
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.119	2.082
Inwestycje w jednostki zależne		334	334
Należności handlowe	8	371	423
Aktywa kontraktowe		64	65
Koszty kontraktowe		86	95
Pożyczki do jednostek powiązanych		115	70
Instrumenty pochodne	7,8	89	44
Pozostałe aktywa		59	59
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		775	758
Aktywa trwałe razem		20.743	20.923
Zapasy		224	178
Należności handlowe	8	1.943	1.981
Aktywa kontraktowe		109	117
Koszty kontraktowe		334	327
Pożyczki do jednostek powiązanych		12	16
Instrumenty pochodne	7,8	59	1
Pozostałe aktywa		107	111
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		80	29
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		291	343
Aktywa obrotowe razem		3.159	3.103
SUMA AKTYWÓW		23.902	24.026
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(133)	(88)
Zyski zatrzymane		5.777	5.818
Kapitał własny razem		10.413	10.499
Zobowiązania handlowe	8	363	348
Zobowiązania z tytułu leasingu		1.686	1.622
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,8	6.408	6.432
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	3
Instrumenty pochodne	7,8	152	55
Rezerwy		602	631
Zobowiązania kontraktowe		321	323
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		142	155
Pozostałe zobowiązania		40	39
Zobowiązania długoterminowe razem		9.714	9.608
Zobowiązania handlowe	6,8	1.943	2.221
Zobowiązania z tytułu leasingu		360	338
Pożyczki od jednostek powiązanych	7	162	66
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		97	57
Instrumenty pochodne	7,8	-	20
Rezerwy	10	253	237
Zobowiązania kontraktowe		447	444
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		166	175
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22	23
Pozostałe zobowiązania		325	338
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3.775	3.919
SUMA PASYWÓW		23.902	24.026

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 dzień 1 stycznia 2020 roku	3.937	832	(50)	(59)	21	5.818	10.499
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	-	-	(59)	-	11	(42)	(90)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	3	-	-	-	3
Saldo na dzień 31 marca 2020 roku	3.937	832	(106)	(59)	32	5.777	10.413
Saldo na dzień 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 dzień 31 marca 2019 roku	3.937	832	(30)	(51)	16	5.725	10.429

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH*(w milionach złotych)*

	<i>3 miesiące do</i>	
	<i>31 marca 2020</i>	<i>31 marca 2019</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata netto	(42)	(3)
<i>Korekty uzgadniające stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zyski ze sprzedaży aktywów	(10)	(5)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	686	653
Koszty finansowe, netto	126	73
Podatek dochodowy	(6)	(2)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	9	(24)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(12)	(1)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(45)	1
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	81	(23)
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	10	10
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	2	3
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(49)	(69)
Zwiększenie stanu zobowiązań kontraktowych	1	4
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(43)	(17)
Zmniejszenie stanu pozostałych zobowiązań	(2)	(7)
Otrzymane odsetki	10	10
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(80)	(52)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(20)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	636	531
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(604)	(662)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	1	-
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(45)	(26)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(2)	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	15	103
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostki zależne	-	2
Wpływy/(wyływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	(39)	30
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(674)	(553)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(75)	(65)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	58	(161)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17)	(226)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(55)	(248)
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	343	538
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	291	290

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 IT i integracyjne, 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

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 2019 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 odracza 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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 28 kwietnia 2020 roku.

Zmiany standardów i interpretacji w 2020 roku

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

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

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

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego 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 2019 roku sporządzonego według MSSF.

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

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

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

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

4. Przychody

Podział przychodów przedstawia się następująco:

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

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Usługi wyłącznie komórkowe	637	639
Usługi wyłącznie stacjonarne	523	569
Usługi wąskopasmowe	208	244
Usługi szerokopasmowe	211	219
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	104	106
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	419	369
Sprzedaż sprzętu	306	367
Usługi IT i integracyjne	49	45
Usługi hurtowe	601	560
Hurtowe usługi komórkowe	349	310
Hurtowe usługi stacjonarne	171	177
Pozostałe	81	73
Pozostałe przychody	40	94
Przychody razem	2.575	2.643

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 i 2019 roku zawierają odpowiednio 24 miliony złotych i 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

Wpływ pandemii COVID-19

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

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

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

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

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

Faktoring odwrotny

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 137 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku do 184 milionów złotych na dzień 31 marca 2020 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych

Na dzień 31 marca 2020 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 6.570 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2020 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 2,06% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,07% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

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

8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne oraz wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym. Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku łączna ujemna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 4 miliony złotych i 30 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 186 milionów złotych i 218 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 12.1 i 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 22.1.

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 oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których na dzień 31 marca 2020 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 64 miliony złotych i 47 milionów złotych (65 milionów złotych i 34 miliony złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

9. Dywidenda

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

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 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2019 roku.

a. Postępowania prowadzone przez UOKiK oraz roszczenia z nimi związane

Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid

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

Postępowanie w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

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

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

b. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna 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 zdaniami Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

11. Transakcje ze stronami powiązаныmi

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

Przychody 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. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

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

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Należności finansowe od jednostek zależnych wynikają z pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują głównie depozyty złożone przez jednostki zależne w ramach umowy konsolidacji sald.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe, netto 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.

(w milionach złotych)

	3 miesiące do	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	80	76
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	28	28
Grupa Orange	52	48
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	32
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	16
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(119)	(137)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(64)	(87)
Grupa Orange	(55)	(50)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(12)	(9)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(43)	(41)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(27)	(27)
Przychody finansowe:	1	1
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	1	1
Koszty finansowe, netto:	(50)	(57)
Grupa Orange	(50)	(57)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	45	(21)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(95)	(36)
Inne całkowite straty:	(100)	(10)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(100)	(10)

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 31 marca 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
Należności i koszty kontraktowe:	133	136
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	39	39
Grupa Orange	94	97
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	61	64
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	33	33
Zobowiązania:	186	219
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	93	119
Grupa Orange	93	100
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	37	49
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	56	51
Należności finansowe:	212	124
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	127	86
Orange S.A. (jednostka dominująca)	85	38
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	24	29
Orange S.A. (jednostka dominująca)	24	29
Zobowiązania finansowe:	6.722	6.553
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	78	56
Grupa Orange	6.644	6.497
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	152	55
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	6.492	6.442
Udzielone gwarancje:	118	104
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	118	104

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

12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Jean-François Fallacher
Prezes Zarządu

Mariusz Gaca
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż
Członek Zarządu

Jolanta Dudek
Członek Zarządu

Piotr Jaworski
Członek Zarządu

Jacek Kowalski
Członek Zarządu

Maciej Nowohoński
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli
Wewnętrznej