

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2018 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



25 kwietnia 2018 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	7
2. Przychody i wyniki segmentu (Grupy)	7
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	13
5. Przychody	16
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	17
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	17
8. Dług finansowy netto	17
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	18
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 powiązаныmi	19
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	21

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

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018 <i>Dane według MSSF 15</i>	do 31 marca 2017 <i>Dane według MSR 18</i> <i>(patrz Nota 3.3)</i>
Przychody (patrz Nota 5)	2.710	2.818
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.549)	(1.554)
Koszty świadczeń pracowniczych	(432)	(452)
Pozostałe koszty operacyjne	(115)	(95)
Pozostałe przychody operacyjne	64	41
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(23)	(18)
Zyski ze sprzedaży aktywów	19	8
Amortyzacja	(641)	(639)
Zysk z działalności operacyjnej	33	109
Przychody odsetkowe	8	6
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(70)	(73)
Koszty dyskonta	(24)	(4)
Koszty finansowe, netto	(86)	(71)
Podatek dochodowy	3	1
Skonsolidowany zysk/(strata) netto	(50)	39
Zysk/(strata) netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	(50)	39
Zysk/(strata) netto przypisany udziałom niedającym kontroli	-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	(0,04)	0,03
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1.312	1.312

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w milionach złotych)*

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018 <i>Dane według MSSF 15</i>	do 31 marca 2017 <i>Dane według MSR 18</i>
Skonsolidowany zysk/(strata) netto	(50)	39
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(12)	(38)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	2	7
Inne całkowite straty, netto	(10)	(31)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(60)	8
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	(60)	8
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

		<i>Na dzień 31 marca 2018</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2017</i>
		<i>Dane według MSSF 15</i>	<i>Dane według MSR 18</i>
	<i>Nota</i>		
AKTYWA			
Wartość firmy		2.147	2.147
Pozostałe wartości niematerialne		5.126	5.256
Środki trwałe		10.514	10.666
Należności handlowe		531	532
Aktywa kontraktowe	3	41	-
Koszty kontraktowe	3	51	-
Instrumenty pochodne	8	31	37
Pozostałe aktywa		68	72
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		824	950
Aktywa trwałe razem		19.333	19.660
Zapasy		224	217
Należności handlowe		2.273	2.266
Aktywa kontraktowe	3	201	-
Koszty kontraktowe	3	330	-
Instrumenty pochodne	8	6	-
Pozostałe aktywa		84	78
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		106	66
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8	546	646
Aktywa obrotowe razem		3.770	3.273
SUMA AKTYWÓW		23.103	22.933
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(50)	(40)
Zyski zatrzymane		5.729	5.207
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		10.448	9.936
Udziały niedające kontroli		2	2
Kapitał własny razem		10.450	9.938
Zobowiązania handlowe	9	556	550
Pożyczki od jednostki powiązanej	8	7.056	5.485
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	79	68
Instrumenty pochodne	8	67	58
Rezerwy		519	553
Zobowiązania kontraktowe	3	57	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		133	139
Pozostałe zobowiązania		16	16
Przychody przyszłych okresów	3	-	83
Zobowiązania długoterminowe razem		8.483	6.952
Zobowiązania handlowe	9	1.997	2.421
Pożyczki od jednostki powiązanej	8	8	1.484
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	56	45
Instrumenty pochodne	8	15	42
Rezerwy	11	875	854
Zobowiązania kontraktowe	3	485	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		222	221
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21	19
Pozostałe zobowiązania		491	479
Przychody przyszłych okresów	3	-	478
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4.170	6.043
SUMA PASYWÓW		23.103	22.933

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
			Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczają- cych przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
Saldo na 1 stycznia 2018 roku	3.937	832	(2)	(47)	9	5.207	9.936	2	9.938
Wpływ zastosowania MSSF 15 (patrz Nota 3.2)	-	-	-	-	-	583	583	-	583
Wpływ zastosowania MSSF 9 (patrz Nota 3.3)	-	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Saldo na 1 stycznia 2018 roku po zastosowaniu MSSF 15 i MSSF 9	3.937	832	(2)	(47)	9	5.779	10.508	2	10.510
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku	-	-	(12)	-	2	(50)	(60)	-	(60)
Saldo na 31 marca 2018 roku	3.937	832	(14)	(47)	11	5.729	10.448	2	10.450
Saldo na 1 stycznia 2017 roku	3.937	832	9	(44)	6	5.267	10.007	2	10.009
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku	-	-	(38)	-	7	39	8	-	8
Saldo na 31 marca 2017 roku	3.937	832	(29)	(44)	13	5.306	10.015	2	10.017

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018 Dane według MSSF 15	do 31 marca 2017 Dane według MSR 18 (patrz Nota 7)
<i>Nota</i>		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Skonsolidowany zysk/(strata) netto	(50)	39
<i>Korekty uzgadniające zysk/stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zyski ze sprzedaży aktywów	(19)	(8)
Amortyzacja	641	639
Koszty finansowe, netto	86	71
Podatek dochodowy	(3)	(1)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących (Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(10)	(32)
	(2)	6
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>		
Zwiększenie stanu zapasów, brutto	(8)	(83)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	(29)	114
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	3	53
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	3	23
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(188)	(269)
Zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	3	(17)
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(47)	(46)
Zwiększenie stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	3	9
Otrzymane odsetki	8	6
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(47)	(44)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto	(17)	7
Podatek dochodowy zapłacony	(1)	(11)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	382	442
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(388)	(385)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	(177)	(322)
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(3)	-
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(1)	1
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	32	10
Wydatki z pozostałych instrumentów finansowych	(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(538)	(696)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata długoterminowego zadłużenia	(10)	(11)
Zwiększenie stanu odnawialnej linii kredytowej i krótkoterminowego zadłużenia	8	67
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	(1)	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56	190
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(100)	(64)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	646	262
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	546	198

Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

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

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Grupa świadczy usługi 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, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej, prowadzi działalność obrotu energią elektryczną oraz sprzedaje usługi finansowe.

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

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF, zawierającego noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

2. Przychody i wyniki segmentu (Grupy)

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Zarząd ocenia wyniki segmentu głównie na podstawie skonsolidowanych przychodów, skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, skonsolidowanego zysku/straty netto, skonsolidowanych organicznych przepływów pieniężnych, skonsolidowanych nakładów inwestycyjnych, skonsolidowanego długu finansowego netto oraz skonsolidowanego wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDA w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDA za ostatnie cztery kwartały. W celu lepszej prezentacji wyników, powyższe mierniki są korygowane jak określono poniżej.

W celu zapewnienia porównywalności okresów po zastosowaniu MSSF 15 według zmodyfikowanej metody retrospektywnej, wybrane mierniki wyników 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 Grupę w 2018 roku znajduje się w Nocie 3.2.

Przychody z działalności Grupy są korygowane o wpływ zmian w zakresie konsolidacji. Nie wystąpiły korekty za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2018 i 2017 roku.

Sposób kalkulacji EBITDA, organicznych przepływów pieniężnych, nakładów inwestycyjnych oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDA jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. W celu lepszej prezentacji wyników, EBITDA jest korygowana o wpływ zmian w zakresie konsolidacji, programów rozwiązania stosunku pracy, kosztów restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych

znaczących jednorazowych zdarzeń. Nie wystąpiły korekty za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2018 i 2017 roku.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych, zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, wpływ dotacji inwestycyjnych otrzymanych/zapłaconych dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych, wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i powiększonym o przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych. W celu lepszej prezentacji wyników, organiczne przepływy pieniężne są korygowane o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również dotacje inwestycyjne otrzymane/zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych. Korekty za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2018 i 2017 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Nakłady inwestycyjne są głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedlają nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych. W celu lepszej prezentacji wyników, nakłady inwestycyjne są korygowane o wpływ nabycia rezerwacji i innych praw do częstotliwości. Nie wystąpiły korekty za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2018 i 2017 roku.

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

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018	do 31 marca 2017
Przychody (dane według MSSF15) ⁽¹⁾	2.710	Nie dotyczy
Przychody (dane według MSR 18) ⁽¹⁾	2.766	2.818
EBITDA (dane według MSSF 15) ⁽¹⁾	674	Nie dotyczy
EBITDA (dane według MSR 18) ⁽¹⁾	746	748
Strata netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat (dane według MSSF 15)	(50)	Nie dotyczy
Zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat (dane według MSR 18)	8	39
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	(152)	(254)
Nakłady inwestycyjne ⁽¹⁾	388	385

⁽¹⁾ Nie wystąpiły korekty za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2018 i 2017 roku.

	Na dzień	Na dzień
	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 8)	6.684	6.497
Wskaźnik dług finansowy netto/skorygowana EBITDA (dane według MSSF 15)	2,3	Nie dotyczy
Wskaźnik dług finansowy netto/skorygowana EBITDA (dane według MSR 18)	2,2	2,2

Poniżej zaprezentowano korekty wprowadzone do informacji finansowych dotyczących segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018	do 31 marca 2017
Organiczne przepływy pieniężne	(155)	(254)
- korekta dotycząca dotacji inwestycyjnych zapłaconych dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	3	-
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	(152)	(254)

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

3.1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF.

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

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

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2018 roku.

Zastosowanie standardów w 2018 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę 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.

3.2. 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 Grupę 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 Grupy do wyświadczenia usługi lub dostarczenia sprzętu klientowi, za które Grupa 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 Grupę od 1 stycznia 2018 roku jest zaprezentowana w Nocie 4.

MSSF 15 został zastosowany przez Grupę 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 skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku:

SKONSOLIDOWANE 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	-	53	53
Pozostałe aktywa	72	(2)	70
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	950	(137)	813
Aktywa trwałe razem	19.660	(28)	19.632
Aktywa kontraktowe	-	235	235
Koszty kontraktowe	-	351	351
Pozostałe aktywa	78	(5)	73
Aktywa obrotowe razem	3.273	581	3.854
SUMA AKTYWÓW	22.933	553	23.486
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.207	583	5.790
Kapitał własny razem	9.938	583	10.521
Zobowiązania kontraktowe	-	71	71
Przychody przyszłych okresów	83	(83)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	6.952	(12)	6.940
Zobowiązania handlowe	2.421	(28)	2.393
Zobowiązania kontraktowe	-	488	488
Przychody przyszłych okresów	478	(478)	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.043	(18)	6.025
SUMA PASYWÓW	22.933	553	23.486

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

3 miesiące do 31 marca 2018

	Wpływ		
	Dane według MSR 18	zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
Przychody	2.766	(56)	2.710
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.524)	(25)	(1.549)
Koszty świadczeń pracowniczych	(433)	1	(432)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(31)	8	(23)
Zysk z działalności operacyjnej	105	(72)	33
Podatek dochodowy	(11)	14	3
Skonsolidowany zysk/(strata) netto	8	(58)	(50)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)	-	(0,04)	(0,04)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(2)	(58)	(60)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

Na dzień 31 marca 2018

	Wpływ		
	Dane według MSR 18	zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa kontraktowe	-	41	41
Koszty kontraktowe	-	51	51
Pozostałe aktywa	69	(1)	68
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	947	(123)	824
Aktywa trwałe razem	19.365	(32)	19.333
Aktywa kontraktowe	-	201	201
Koszty kontraktowe	-	330	330
Pozostałe aktywa	89	(5)	84
Aktywa obrotowe razem	3.244	526	3.770
SUMA AKTYWÓW	22.609	494	23.103
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.204	525	5.729
Kapitał własny razem	9.925	525	10.450
Zobowiązania kontraktowe	-	57	57
Przychody przyszłych okresów	61	(61)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	8.487	(4)	8.483
Zobowiązania handlowe	2.024	(27)	1.997
Zobowiązania kontraktowe	-	485	485
Przychody przyszłych okresów	485	(485)	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.197	(27)	4.170
SUMA PASYWÓW	22.609	494	23.103

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

3 miesiące do 31 marca 2018

	3 miesiące do 31 marca 2018		
	Dane według MSR 18	Wpływ zastosowania MSSF 15	Raportowane według MSSF 15
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Skonsolidowany zysk/(strata) netto	8	(58)	(50)
<i>Korekty uzgadniające zysk/stratę netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Podatek dochodowy	11	(14)	(3)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(8)	(2)	(10)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>			
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	-	53	53
Zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	-	23	23
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(189)	1	(188)
Zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	-	(17)	(17)
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(46)	(1)	(47)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(6)	15	9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	382	-	382
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(100)	-	(100)

3.3. Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

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

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – 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 Grupy.

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

	Na dzień 1 stycznia 2018			
	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
(w milionach złotych)				
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	2.798	2.784
Instrumenty pochodne	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	37	37
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	646	646
Aktywa finansowe razem			3.481	3.467
Zobowiązania handlowe	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	2.971	2.971
Pożyczki od jednostki powiązanej	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	6.969	6.969
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	113	113
Instrumenty pochodne	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	100	100
Zobowiązania finansowe razem			10.153	10.153

MSSF 9 zmienia sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla wszystkich należności handlowych 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 Grupę do prezentacji utraty wartości należności i aktywów kontraktowych jako oddzielnej linii w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Dane porównawcze w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostały odpowiednio skorygowane, bez wpływu na zysk z działalności operacyjnej. Poprzednio Grupa prezentowała te koszty w pozostałych kosztach operacyjnych.

4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 3 i zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 31 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF.

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

4.1. Przychody

Przychody z działalności prowadzonej przez Grupę 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), Grupa ocenia wszystkie dobra i usługi przyrzeczone 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 Grupy 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 Grupy, gdy Grupa 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 Grupy jest ona uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług do klienta.

Grupa 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 Grupy i pozyskiwania klientów. Dlatego, w przypadku usług sprzedawanych wraz z telefonem subsydiowanym, Grupa przypisuje subsydlum do przychodów z usług. Grupa określa przychody, które oczekuje uzyskać podczas wyceny oferty na świadczenie usług. Na podstawie powyższego, indywidualna cena sprzedaży (tj. cena, po której Grupa sprzedałaby oddzielnie przyrzczone 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 Grupa 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 Grupy obserwowalna cena dobra lub usługi, tj. cena, gdy Grupa 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 Grupy przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego, ponieważ Grupa 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 Grupy w ramach transakcji, Grupa 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 Grupy jest oparta o pojęcie kontroli i przesłanki wskazujące na sprawowanie kontroli. Grupa jest traktowana jako zleceniodawca, jeśli sprawuje kontrolę nad dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi.

Grupa 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

Grupa nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w kontraktach z klientami, które powodowałyby konieczność traktowania ich jako zobowiązania do wykonania świadczenia.

4.2. 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.

5. Przychody

Nowy podział przychodów, który lepiej odzwierciedla obecną politykę komercyjną Grupy, 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 ruchomej). 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 (t.j. 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 projektów infrastrukturalnych oraz (iii) 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 okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 Grupę w 2018 roku znajduje się w Notach 3.2 oraz 4.

(w milionach złotych)

	3 miesiące		
	do 31 marca 2018		do 31 marca 2017
	Raportowane według MSSF 15	Dane według MSR 18	Raportowane według MSR 18
Usługi wyłącznie komórkowe	688	747	875
Usługi wyłącznie stacjonarne	627	636	721
Usługi wąskopasmowe	287	287	333
Usługi szerokopasmowe	232	241	272
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	108	108	116
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	291	321	233
Sprzedaż sprzętu	351	309	303
Usługi IT i integracyjne	112	112	92
Usługi hurtowe	579	579	512
Hurtowe usługi komórkowe	312	312	268
Hurtowe usługi stacjonarne	188	188	176
Pozostałe	79	79	68
Pozostałe przychody	62	62	82
Przychody razem	2.710	2.766	2.818

Usługi hurtowe i pozostałe przychody za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zawierają 73 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

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

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

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

W drugim kwartale 2017 roku Grupa zreklasifikowała rabaty roamingowe przyznane i otrzymane od innych operatorów, historycznie prezentowane netto z należnościami i zobowiązaniami handlowymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W związku z tym, dane porównawcze prezentujące zwiększenie/zmniejszenie stanu należności i zobowiązań handlowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostały skorygowane o 25 milionów złotych w celu zapewnienia zgodności z nowym sposobem prezentacji.

8. Dług finansowy netto

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

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 marca 2018</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2017</i>
Pożyczki od jednostki powiązanej	7.064	6.969
Pozostałe zobowiązania finansowe	135	113
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	45	63
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	7.244	7.145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(546)	(646)
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(14)	(2)
Dług finansowy netto	6.684	6.497

W dniu 14 lutego 2018 roku Grupa 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 wygasa 30 marca 2018 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły 70 milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2018 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.064 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2018 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,93%

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 31 marca 2018 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów EUR i 5.950 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 41 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Grupę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych są klasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 22.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, dla których na dzień 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 105 milionów złotych i 113 milionów złotych z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz aktualnymi 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 Skonsolidowanego 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 28 kwietnia 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 30 kwietnia 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 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.

c. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

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

12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 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 Grupy od podmiotów 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.

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

(w milionach złotych)

	3 miesiące	
	do 31 marca 2018	do 31 marca 2017
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	47	46
Orange S.A. (jednostka dominująca)	28	29
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	19	17
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(58)	(63)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(17)	(21)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(41)	(42)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(28)	(30)
Koszty finansowe, netto:	(60)	(59)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(2)	(163)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(58)	104
Inne całkowite straty:	(17)	(2)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(17)	(2)

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień</i> <u>31 marca 2018</u>	<i>Na dzień</i> <u>31 grudnia 2017</u>
Należności:	85	85
Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	50
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	37	35
Zobowiązania:	87	99
Orange S.A. (jednostka dominująca)	35	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	52	50
Należności finansowe:	26	33
Orange S.A. (jednostka dominująca)	26	33
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	118	166
Orange S.A. (jednostka dominująca)	118	166
Zobowiązania finansowe:	7.131	7.027
Orange S.A. (jednostka dominująca)	67	58
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.064	6.969

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. w okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio 4,0 miliony złotych i 4,1 miliona złotych.

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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