

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2021 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



28 lipca 2021 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 PRZEPIŹYWÓW 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	8
5. Test na utratę wartości	9
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	10
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	10
8. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych	12
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	12
10. Dywidenda	13
11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	13
12. Transakcje ze stronami powiązanymi	13
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2021	6 miesięcy do 30 czerwca 2021	3 miesiące do 30 czerwca 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020
Przychody	4	2.655	5.287	2.592	5.167
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.412)	(2.807)	(1.407)	(2.768)
Koszty świadczeń pracowniczych		(310)	(652)	(263)	(643)
Pozostałe koszty operacyjne		(108)	(227)	(106)	(205)
Pozostałe przychody operacyjne		70	138	65	142
Utrata wartości należności, aktywów kontraktowych i pożyczek		(59)	(81)	(49)	(83)
Zyski/(straty) ze sprzedaży aktywów		6	(14)	5	15
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(114)	(225)	(103)	(206)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7	(539)	(1.111)	(635)	(1.241)
Zysk z działalności operacyjnej		189	308	99	178
Przychody z dywidend		3	3	6	6
Przychody odsetkowe		8	16	9	19
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(13)	(26)	(16)	(32)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(42)	(87)	(54)	(113)
Koszty dyskonta		(12)	(20)	-	(23)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		24	18	12	(30)
Koszty finansowe, netto		(32)	(96)	(43)	(173)
Podatek dochodowy		(36)	(47)	(7)	-
Zysk netto		121	165	49	5
Zysk na jedną akcję (w złotych)		0,09	0,13	0,04	-
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312	1.312	1.312

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 czerwca 2021	6 miesięcy do 30 czerwca 2021	3 miesiące do 30 czerwca 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020
Zysk netto	121	165	49	5
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-	(4)	(4)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	-	-	1	1
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	19	83	(27)	(86)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(4)	(16)	7	18
Inne całkowite dochody/(straty), netto	15	67	(23)	(71)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	136	232	26	(66)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
AKTYWA			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		3.952	4.079
Środki trwałe	7	9.784	10.397
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.830	2.727
Inwestycje w jednostki zależne		380	334
Należności handlowe	9	305	351
Aktywa kontraktowe		75	70
Koszty kontraktowe		101	96
Pożyczki do jednostek powiązanych		-	60
Instrumenty pochodne	8,9	27	-
Pozostałe aktywa		19	38
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		687	747
Aktywa trwałe razem		20.174	20.913
Zapasy		181	184
Należności handlowe	9	1.603	1.627
Aktywa kontraktowe		73	87
Koszty kontraktowe		367	362
Pożyczki do jednostek powiązanych		73	115
Instrumenty pochodne	8,9	6	147
Pozostałe aktywa		93	139
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		61	31
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		246	299
Aktywa obrotowe razem		2.703	2.991
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	384	-
SUMA AKTYWÓW		23.261	23.904
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(66)	(122)
Zyski zatrzymane		6.052	5.886
Kapitał własny razem		10.755	10.533
Zobowiązania handlowe	9	237	242
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.255	2.188
Pożyczki od jednostek powiązanych	8,9	5.456	2.406
Instrumenty pochodne	8,9	42	100
Rezerwy	11	528	639
Zobowiązania kontraktowe		305	315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		51	51
Pozostałe zobowiązania		10	31
Zobowiązania długoterminowe razem		8.884	5.972
Zobowiązania handlowe	9	1.821	2.014
Zobowiązania z tytułu leasingu		487	475
Pożyczki od jednostek powiązanych	8,9	84	3.682
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		11	4
Instrumenty pochodne	8,9	9	32
Rezerwy	11	194	248
Zobowiązania kontraktowe		462	449
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		165	166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16	16
Pozostałe zobowiązania		373	313
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3.622	7.399
SUMA PASYWÓW		23.261	23.904

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 2021 roku	3.937	832	(89)	(62)	29	5.886	10.533
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku	-	-	83	-	(16)	165	232
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(14)	-	3	-	(11)
Saldo na dzień 30 czerwca 2021 roku	3.937	832	(20)	(62)	16	6.052	10.755
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	3.937	832	(50)	(59)	21	5.809	10.490
Całkowite straty ogółem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku	-	-	(86)	(4)	19	5	(66)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	48	48
Saldo na dzień 30 czerwca 2020 roku	3.937	832	(146)	(63)	40	5.863	10.463

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 czerwca 2021	6 miesięcy do 30 czerwca 2021	3 miesiące do 30 czerwca 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk netto	121	165	49	5
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(Zyski)/straty ze sprzedaży aktywów	(6)	14	(5)	(15)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	653	1.336	738	1.447
Koszty finansowe, netto	32	96	43	173
Podatek dochodowy	36	47	7	-
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(32)	(30)	(87)	(78)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	-	3	3	(9)
Zmiana kapitału obrotowego				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	17	3	9	(36)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	32	73	154	235
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	7	8	15	25
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	1	(10)	(1)	1
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	(42)	1	(22)	(71)
Zwiększenie stanu zobowiązań kontraktowych	4	3	5	6
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(4)	(16)	(5)	(48)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(28)	39	109	107
Otrzymane dywidendy	3	3	-	-
Otrzymane odsetki	8	16	9	19
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(63)	(152)	(69)	(152)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	3	4	1	1
Podatek dochodowy zapłacony	(1)	(1)	(2)	(2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	741	1.602	951	1.608
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(446)	(1.040)	(463)	(1.067)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	42	91	28	29
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(35)	(98)	(58)	(103)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	2	4	2
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	20	44	15	30
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne	(5)	(5)	(5)	(5)
Wpływy/(wypływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	16	17	10	(29)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(407)	(989)	(469)	(1.143)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	(101)	(101)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(125)	(241)	(100)	(196)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(279)	(415)	(324)	(266)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	91	91	1	1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(414)	(666)	(423)	(461)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(80)	(53)	59	4
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	(1)	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	326	299	291	343
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	246	246	349	349

Noty do Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

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 Giełdzie 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 Polsce, w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 160.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku („Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym według MSSF, zawierającym noty objaśniające („Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

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

Niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W śródrocznym 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji.

Niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 lipca 2021 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2021 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 32 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

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, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną oraz (iii) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 czerwca 2021	6 miesięcy do 30 czerwca 2021	3 miesiące do 30 czerwca 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020
Usługi wyłącznie komórkowe	651	1.281	629	1.266
Usługi wyłącznie stacjonarne	494	998	527	1.050
Usługi wąskopasmowe	174	356	206	414
Usługi szerokopasmowe	214	428	214	425
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	106	214	107	211
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	492	969	428	847
Sprzedaż sprzętu	330	673	308	614
Usługi IT i integracyjne	60	111	53	102
Usługi hurtowe	598	1.196	613	1.214
Hurtowe usługi komórkowe	378	731	366	715
Hurtowe usługi stacjonarne	132	289	165	336
Pozostałe	88	176	82	163
Pozostałe przychody	30	59	34	74
Przychody razem	2.655	5.287	2.592	5.167

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 i 2020 roku zawierają 47 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

5. Test na utratę wartości

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W 2021 i 2020 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

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

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, poziom cen i decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, baza klientów, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie;
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości;
- długość i dotkliwość pandemii COVID-19 i jej wpływ na wyniki ośrodka wypracowującego środki pieniężne;
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne; oraz

- krańcowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	Na dzień 30 czerwca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza	5-letnia prognoza
	przepływów pieniężnych	przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1,5 %	1,5 %
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	7,00 %	7,25 %
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem ⁽¹⁾	8,15 %	8,47 %

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

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

Wartość użytkowa operatora telekomunikacyjnego na dzień 30 czerwca 2021 roku przewyższała jego wartość bilansową o 4,8 miliarda złotych. Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 27% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 1,3 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 1,6 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

6. 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 wpływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

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

Wpływ pandemii COVID-19

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 jest zmienna, Polska oraz inne kraje doświadczyły kolejnej fali pandemii COVID-19 w 2021 roku. Ponownie wprowadzono pewne ograniczenia, które w Polsce począwszy od maja są stopniowo znoszone. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. PKB Polski zmniejszył się o 2,7% w 2020 roku i o 0,9% w pierwszym kwartale 2021 roku (w ujęciu rok do roku). Jednocześnie średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce może powrócić do niskiego jednocyfrowego wzrostu w 2021 roku, chociaż tempo ożywienia gospodarczego jest obecnie bardzo niepewne.

Od początku pandemii COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 roku Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Spółki. W ocenie Spółki, 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 przychodów i zysków Spółki pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.

W 2021 roku Spółka dokonała ponownej oceny wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności. W jej wyniku w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Spółka rozpoznała 4 miliony złotych dodatkowych kosztów z tytułu utraty wartości należności handlowych.

Wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy 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 pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Spółka będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki bardziej specyficzne dla Spółki.

Joint venture z Grupą APG

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Orange Polska przeklasyfikowała 384 miliony złotych ze środków trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Są to aktywa sieciowe, które w dniu 1 lipca 2021 roku zostały wniesione lub oddane w leasing finansowy spółce Światłowód Inwestycje Sp. z o.o., jednostce zależnej od OPL S.A.

W dniu 11 kwietnia 2021 roku Orange Polska podpisała z Grupą APG (Acari Investments Holding B.V., spółką zależną APG) przedwstępny umowę, na mocy której Orange Polska sprzeda 50% udziałów w spółce Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. tworząc wspólne przedsięwzięcie, polegające na budowie infrastruktury światłowodowej oraz oferowaniu hurtowych usług dostępu. Orange Polska i Grupa APG obejmą po 50% udziałów, wspólnie kontrolując Światłowód Inwestycje. Udziały te będą prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycja wyceniana według kosztu. Orange Polska będzie miała opcję dokupienia dodatkowego około 1% udziałów w Światłowód Inwestycje w latach 2027-2029 w celu uzyskania kontroli nad spółką.

Transakcja wycenia Światłowód Inwestycje na 2.748 milionów złotych (bez uwzględniania gotówki i długu). Orange Polska sprzeda Grupie APG 50% udziałów w Światłowód Inwestycje za łączną kwotę 1.374 miliony złotych, z czego 887 milionów złotych będzie płatne w momencie zamknięcia transakcji (z uwzględnieniem typowych rozliczeń). Pozostałe 487 milionów złotych będzie rozliczane w latach 2022-2026 i będzie uwarunkowane realizacją przez Orange Polska uzgodnionego harmonogramu budowy sieci. Transakcja przewiduje, że w latach 2023-2026 każdy z partnerów wnieśnie do spółki po około 300 milionów złotych kapitału.

Warunkiem realizacji umowy jest uzyskanie zgody właściwych organów do spraw konkurencji, a także zarejestrowanie wniesienia aktywów światłowodowych przez Orange Polska do Światłowód Inwestycje. Wniesienie aktywów światłowodowych nastąpiło w lipcu 2021 roku (patrz Nota 13).

Pozostałe zdarzenia

W wyniku corocznej weryfikacji szacowanych okresów użytkowania środków trwałych Spółka wydłużyła od 2021 roku szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 63 miliony złotych koszt amortyzacji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych w porównaniu do roku 2020.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Spółka rozpoznała 43 miliony złotych kosztów z tytułu utraty wartości pożyczki dla spółki zależnej.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 106 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku do 129 milionów złotych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Zobowiązania te prezentowane

są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

8. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych

W dniu 29 stycznia 2021 roku Spółka oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku. Nowa pożyczka wraz z odnawialną linią kredytową zapewniły bezgotówkowe refinansowanie pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. w kwocie: 190 milionów euro, wygasłej w maju 2021 roku oraz 2.700 milionów złotych, wygasłej w czerwcu 2021 roku. Dodatkowo w dniu 17 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z Atlas Services Belgium S.A. aneks do istniejącej umowy dotyczącej odnawialnej linii kredytowej przedłużając termin jej zapadalności do dnia 29 lipca 2022 roku. W dniu 25 czerwca 2021 roku Spółka oraz Orange S.A. zaktualizowały scentralizowaną umowę zarządzania płynnością, przedłużającą dostęp do zapasowego finansowania płynności do dnia 28 lutego 2023 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły (400) milionów złotych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 5.540 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 1,73% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 2,73% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Spółka zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z opisaną powyżej umową o pożyczkę zawartą w styczniu 2021 roku. Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączna wartość nominalna procentowych instrumentów swap (IRS), zawartych w ramach umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A., wyniosła 4.100 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 23 miliony złotych.

9. 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 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 18 milionów złotych i (15) milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 185 milionów złotych i 211 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 13.1 i 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technikach wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych sklasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 23.1.

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 30 czerwca 2021 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 32 miliony złotych i 28 milionów złotych (47 milionów złotych i 45 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

10. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2021 roku dywidenda nie została wypłacona.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 29 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2020 roku.

W dniach 14 maja i 23 lipca 2021 roku UOKiK wszczął postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów przy świadczeniu przez Orange Polska niektórych dodatkowych usług zarzucając między innymi niewystarczającą informację dla konsumentów przy aktywacji usługi, brak informacji na trwałym nośniku oraz niewystarczające odpowiedzi na reklamacje konsumentów.

Poza tymi sprawami, 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. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań bądź kar umownych, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, lub żądania zapłaty z powodu naruszeń prawa, które mogą skutkować wypływem środków pieniężnych.

Ponadto Spółka używa środków trwałych innych podmiotów w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych. Warunki ich używania nie zawsze są sformalizowane, w związku z czym wobec Spółki są podnoszone i mogą być w przyszłości podnoszone roszczenia, co prawdopodobnie będzie skutkowało przyszłymi wypływami środków pieniężnych. Kwoty potencjalnych zobowiązań lub przyszłych obowiązków nie mogą być jeszcze oszacowane z wystarczającą wiarygodnością ze względu na złożoność prawną takich spraw.

Niektóre z wyżej określonych spraw mogą mieć złożony charakter i istnieje wiele scenariuszy ostatecznego rozstrzygnięcia i potencjalnych skutków finansowych dla Spółki. Spółka systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy. Informacje dotyczące zakresu potencjalnych skutków nie zostały odrębnie ujawnione, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2021 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 oraz koszty z tytułu utraty wartości pożyczki (patrz Nota 7).

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

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 czerwca 2021	6 miesięcy do 30 czerwca 2021	3 miesiące do 30 czerwca 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020
Sprzedż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	90	175	77	157
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	39	70	27	55
Grupa Orange	51	105	50	102
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	33	67	33	67
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	38	17	35
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych), usług oraz pozostałe koszty:	(168)	(303)	(126)	(245)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(110)	(189)	(69)	(133)
Grupa Orange	(58)	(114)	(57)	(112)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(11)	(20)	(15)	(27)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(47)	(94)	(42)	(85)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(34)	(68)	(31)	(58)
Przychody finansowe:	4	5	7	8
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	4	5	7	8
Koszty finansowe, netto:	(39)	(83)	(48)	(98)
Grupa Orange	(39)	(83)	(48)	(98)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(40)	(54)	(33)	12
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	1	(29)	(15)	(110)
Inne całkowite dochody/(straty):	31	96	(21)	(121)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	31	96	(21)	(121)

(w milionach złotych)	Na dzień	
	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Należności:	121	118
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	50	33
Grupa Orange	71	85
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	50	51
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	21	34
Zobowiązania:	153	182
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	77	98
Grupa Orange	76	84
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	20	31
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	56	53
Należności finansowe:	99	281
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	73	175
Orange S.A. (jednostka dominująca)	26	106
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	19	55
Orange S.A. (jednostka dominująca)	19	55
Zobowiązania finansowe:	5.589	6.220
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	75	98
Grupa Orange	5.514	6.122
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	49	132
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	5.465	5.990
Udzielone gwarancje:	134	113
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	134	113

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. za okresy 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 7,4 miliona złotych oraz 9,5 miliona złotych. Ponadto, Prezes Zarządu OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska od września 2020 roku. Koszty poniesione przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku wyniosły 2,4 miliona złotych.

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 1 lipca 2021 roku Spółka wniosła do Światłowod Inwestycje Sp. z o.o. 355 milionów środków trwałych oraz 754 miliony środków pieniężnych. Środki trwałe obejmują istniejące łącza światłowodowe do 672 tysięcy gospodarstw domowych. Jednocześnie Spółka oraz Światłowod Inwestycje zawarły umowy dotyczące leasingu oraz utrzymania światłowodów, w tym leasingu i usług, które będą świadczone w przyszłości, za które Światłowod Inwestycje dokonał przedpłaty w wysokości 729 milionów złotych. Aktywa sieci światłowodowej wniesione aportem oraz oddane w leasing finansowy spółce Światłowod Inwestycje w dniu 1 lipca 2021 roku (w wysokości 29 milionów złotych) zostały na dzień 30 czerwca 2021 roku zaprezentowane przez Orange Polska jako aktywa dostępne do sprzedaży. Dodatkowo w dniu 1 lipca 2021 roku w ramach przygotowania transakcji sprzedaży, Spółka udzieliła Światłowod Inwestycje pożyczki na kwotę 157 milionów złotych z terminem spłaty w lipcu 2024 roku.

W dniu 23 lipca 2021 roku UOKiK wszczął postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów przy świadczeniu przez Orange Polska niektórych dodatkowych usług. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w Nocie 11.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz
Prezes Zarządu

Jacek Kunicki
Członek Zarządu

Jolanta Dudek
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż
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