

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2016 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



25 kwietnia 2016 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. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	8
5. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość.....	8
6. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych.....	9
7. Wartość godziwa instrumentów finansowych	9
8. Dywidenda	9
9. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	10
10. Transakcje ze stronami powiązanymi	10
11. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	13

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

	<i>3 miesiące</i>	
	<i>do 31 marca 2016</i>	<i>do 31 marca 2015</i> <i>(patrz Nota 2)</i>
Przychody	2.764	2.864
Usługi obce	(1.531)	(1.520)
Koszty świadczeń pracowniczych	(308)	(343)
Pozostałe koszty operacyjne	(136)	(154)
Pozostałe przychody operacyjne	53	85
Zyski ze sprzedaży aktywów	10	5
Amortyzacja	(653)	(709)
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	(3)
Zysk operacyjny	199	225
Przychody z dywidend	32	45
Przychody odsetkowe	41	50
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(114)	(99)
Koszty dyskonta	(22)	(8)
Koszty finansowe, netto	(63)	(12)
Podatek dochodowy	(17)	(18)
Zysk netto	119	195
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	0,09	0,15
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1.312	1.312

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w milionach złotych)*

	<i>3 miesiące</i>	
	<i>do 31 marca 2016</i>	<i>do 31 marca 2015</i>
Zysk netto	119	195
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	3	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	(1)	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(39)	(16)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	8	3
Inne całkowite straty, netto	(29)	(13)
Całkowite dochody ogółem	90	182

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
AKTYWA		
Wartość firmy	3.909	3.909
Pozostałe wartości niematerialne	6.100	3.008
Środki trwałe	10.874	11.082
Inwestycje w jednostki zależne	244	244
Należności handlowe	227	210
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	1.079	1.207
Instrumenty pochodne	70	89
Pozostałe aktywa	55	56
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	689	716
Aktywa trwałe razem	23.247	20.521
Zapasy	226	209
Należności handlowe	1.448	1.506
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	493	480
Instrumenty pochodne	-	33
Należności z tytułu podatku dochodowego	34	-
Pozostałe aktywa	54	122
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	121	75
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	263	218
Aktywa obrotowe razem	2.639	2.643
SUMA AKTYWÓW	25.886	23.164
PASYWA		
Kapitał zakładowy	3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe	(132)	(103)
Zyski zatrzymane	7.232	7.113
Kapitał własny razem	11.869	11.779
Zobowiązania handlowe	771	767
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	7.697	4.087
Instrumenty pochodne	166	125
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	127	214
Rezerwy	337	347
Przychody przyszłych okresów	65	50
Zobowiązania długoterminowe razem	9.163	5.590
Zobowiązania handlowe	1.686	2.135
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	1.523	2.020
Instrumenty pochodne	37	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	175	161
Rezerwy	771	764
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	43
Pozostałe zobowiązania	160	181
Przychody przyszłych okresów	480	482
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.854	5.795
SUMA PASYWÓW	25.886	23.164

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
			Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczone	Płatności w formie akcji		
Saldo na 1 stycznia 2016 roku	3.937	832	(83)	(45)	25	-	7.113	11.779
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku	-	-	(39)	3	7	-	119	90
Saldo na 31 marca 2016 roku	3.937	832	(122)	(42)	32	-	7.232	11.869
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	3.937	832	(106)	(136)	46	76	7.550	12.199
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku	-	-	(16)	-	3	-	195	182
Saldo na 31 marca 2015 roku	3.937	832	(122)	(136)	49	76	7.745	12.381

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące	
	do 31 marca 2016	do 31 marca 2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk netto	119	195
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zyski ze sprzedaży aktywów	(10)	(5)
Amortyzacja	653	709
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	-	3
Koszty finansowe, netto	63	12
Podatek dochodowy	17	18
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(117)	(90)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	2	(1)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(15)	10
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	57	(25)
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(96)	(151)
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(8)	(55)
Zwiększenie stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	3	112
Otrzymane dywidendy	32	45
Otrzymane odsetki	6	5
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(46)	(29)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	11	-
Podatek dochodowy zapłacony	(27)	(37)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	644	716
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(3.548)	(325)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	(332)	(213)
Depozyt wpłacony w trakcie aukcji na rezerwację częstotliwości	-	(200)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających		
nakłady inwestycyjne, netto	12	7
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	25	12
Leasing finansowy spłacony przez leasingobiorcę	2	3
Zmniejszenie stanu pożyczek i pozostałych aktywów finansowych	3	2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.838)	(714)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek i kredytów	2.701	-
Spłata długoterminowych pożyczek i kredytów	(1.200)	(5)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych	1.721	(32)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	17	3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3.239	(34)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	45	(32)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	218	205
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	263	173

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 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 ICT (*Information and Communications Technology*), usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, prowadzi działalność obrotu energią elektryczną oraz sprzedaje usługi finansowe.

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

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 2015 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.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2016 roku.

Zmiany standardów i interpretacji w 2016 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

Zmiany w prezentacji rachunku zysków i strat

Od czwartego kwartału 2015 roku, Spółka ocenia wartość odzyskiwalną należności handlowych i pozostałych należności na dzień ich sprzedaży oraz prezentuje zysk ze sprzedaży w kwocie netto. W związku z powyższym, wartości porównawcze pozostałych kosztów operacyjnych i pozostałych przychodów operacyjnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku zostały pomniejszone o kwotę 38 milionów złotych bez wpływu na zysk netto.

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Nocie 2 oraz w Nocie 30 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonego według MSSF.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

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

W dniu 21 stycznia 2016 roku Orange Polska zawarła ze Związkami Zawodowymi porozumienie zmieniające wartość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych wypłacanych pracownikom. Pracownicy przestają być uprawnieni do odpraw emerytalnych wyższych niż określone w polskim prawie pracy jeżeli odejście na emeryturę nastąpi po 31 grudnia 2017 roku. Porozumienie zmniejsza również przeciętną wartość nagrody jubileuszowej wypłacanej pracownikom po osiągnięciu określonej liczby lat pracy – zmiana dotyczy wypłat, które będą miały miejsce po 2020 roku. W związku z powyższym, koszty świadczeń pracowniczych zostały zmniejszone o 81 milionów złotych w pierwszym kwartale 2016 roku z odpowiednim zmniejszeniem zobowiązań dotyczących długoterminowych świadczeń pracowniczych.

W dniu 25 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała decyzje, w których Prezes UKE dokonał na rzecz Orange Polska rezerwacji częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz za łączną kwotę 3.168 milionów złotych zadeklarowaną w trakcie aukcji. Na podstawie tych decyzji, Orange Polska otrzymała rezerwy dwóch bloków 2x5 MHz każdy w paśmie 800 MHz oraz rezerwy trzech bloków 2x5 MHz każdy w paśmie 2600 MHz. Rezerwy częstotliwości zostały dokonane na 15 lat i są ważne od dnia doręczenia decyzji. W lutym 2016 roku Orange Polska zapłaciła całą kwotę pomniejszoną o 20 milionów złotych depozytu wpłaconego przed aukcją w 2014 roku.

Amortyzacja opisanych wyżej rezerwacji częstotliwości rozpoczęła się 1 marca 2016 roku, a koszt amortyzacji wyniósł 18 milionów złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku.

Ponadto, kwota przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku zawiera 200 milionów złotych depozytu wpłaconego w trakcie opisanej wyżej aukcji.

Od 2016 roku Spółka wydłużyła szacowany okres użytkowania niektórych aktywów sieciowych, co zmniejszyło o 83 miliony złotych koszt amortyzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku. Spółka zakończyła analizę zmiany szacowanego okresu użytkowania tych aktywów i oczekuje, że koszt ich amortyzacji w 2016 roku będzie niższy o około 300 milionów złotych w porównaniu do 2015 roku.

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

W dniu 3 lutego 2016 roku Orange Polska S.A. 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 2021 roku. W dniu 31 marca 2016 roku Orange Polska S.A. spłaciła 280 milionów EUR kredytu terminowego zawartego z Atlas Services Belgium S.A. Dodatkowo w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły 1.720 milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2016 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.352 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2016 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,91% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,30% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

Orange Polska S.A. zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w zakresie finansowania w złotych od jednostki powiązanej. Wartość nominalna walutowo – procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS) zawartych w ramach powyższej umowy na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów EUR i 4.750 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 96 milionów złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji Orange Polska S.A. z dnia 15 lipca 2002 roku. Wyemitowane obligacje są denominowane w złotych polskich i są oferowane w trybie emisji niepublicznej do spółek Grupy Orange Polska, wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wykup obligacji jest dokonywany według ich wartości nominalnej. Na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu wyniosła około 240 milionów złotych.

7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty pochodne stanowią aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w sposób opisany w Nocie 20 w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych są klasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 21.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, pożyczek od spółek zależnych oraz obligacji wyemitowanych przez spółki zależne. Na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku szacowana wartość godziwa zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości przewyższała ich wartość bilansową o około 180 milionów złotych, a szacowana wartość godziwa pożyczek od spółek zależnych i obligacji wyemitowanych przez spółki zależne przewyższała ich wartość bilansową odpowiednio o około 160 milionów złotych i 190 milionów złotych.

8. Dywidenda

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2015 rok oraz z zysków zatrzymanych z lat poprzednich w wysokości 0,25 złotego na jedną akcję. Dywidenda, wynosząca 328 milionów złotych, zostanie wypłacona w dniu 7 lipca 2016 roku.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 27 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2015 roku.

a. Postępowania prowadzone przez UOKiK

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 14 maja 2016 roku.

Postępowanie UOKiK w sprawie przetargów na usługi mobilne

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 22 czerwca 2016 roku.

b. Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

W dniu 27 lutego 2016 roku Orange Polska zaskarżyła wyrok Sądu Unii Europejskiej z dnia 17 grudnia 2015 roku do Trybunału Sprawiedliwości.

c. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

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

10. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2016 roku Orange S.A. był właścicielem 50,67% akcji Spółki i miał prawo do powoływania większości Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim wynajem nieruchomości i opłaty z nimi związane, sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu zarządzania relacjami z klientem, prowizje sprzedażowe, usługi sieciowe oraz utrzymanie nieruchomości. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

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

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują głównie dywidendy od jednostek zależnych i odsetki od obligacji wyemitowanych przez jednostki zależne. Koszty finansowe OPL S.A. w transakcjach z jednostkami zależnymi obejmują odsetki od pożyczek udzielonych przez jednostki zależne i odsetki od obligacji wyemitowanych do spółek zależnych. Należności finansowe Spółki od jednostek zależnych obejmują głównie obligacje wyemitowane przez jednostki zależne wraz z naliczonymi odsetkami. Zobowiązania finansowe wobec

jednostek zależnych obejmują zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych przez jednostki zależne wraz z naliczonymi odsetkami oraz obligacje wyemitowane do jednostek zależnych.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite (straty)/dochody 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 2016	3 miesiące do 31 marca 2015
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	100	94
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	54	45
Grupa Orange	46	49
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	26	27
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	20	22
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(286)	(302)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(222)	(236)
Grupa Orange	(64)	(66)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(19)	(21)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(45)	(45)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(34)	(33)
Przychody finansowe:	69	92
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	69	91
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	1
Koszty finansowe, netto:	(106)	(91)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(36)	(46)
Grupa Orange	(70)	(45)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(44)	(156)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(26)	111
Inne całkowite (straty)/dochody:	(26)	1
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(26)	1

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Należności:	88	126
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	56	82
Grupa Orange	32	44
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	22	29
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	10	15
Zobowiązania:	272	365
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	202	284
Grupa Orange	70	81
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	21	32
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	49	49
Należności finansowe:	1.642	1.797
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	1.572	1.687
Orange S.A. (jednostka dominująca)	70	110
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	174	86
Orange S.A. (jednostka dominująca)	174	86
Zobowiązania finansowe:	9.276	6.120
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	1.758	1.870
Grupa Orange	7.518	4.250
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	166	128
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.352	4.122

Świadczenia (wynagrodzenia, nagrody, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia oraz odprawy – w pieniądzu lub w naturze) wypłacone przez OPL S.A. oraz jej spółki zależne zgodnie z umownymi zobowiązaniami na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. w okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 i 2015 roku wyniosły odpowiednio 5,2 miliona złotych i 3,7 miliona złotych, w tym 1,8 miliona złotych i 1,3 miliona złotych naliczone w okresach poprzednich. W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 i 2015 roku wysokość naliczonych kosztów z tytułu świadczeń dla Zarządu Spółki wyniosła odpowiednio 1,1 miliona złotych oraz 0,8 miliona złotych.

W dniu 3 lutego 2016 roku prof. Andrzej K. Koźmiński złożył rezygnację z funkcji Zastępcy Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej OPL S.A. ze skutkiem na dzień 12 kwietnia 2016 roku.

W dniu 4 lutego 2016 roku pan Bruno Duthoit złożył rezygnację z funkcji Prezesa i Członka Zarządu OPL S.A. ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2016 roku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza OPL S.A. powołała pana Jean-François Fallacher na stanowisko Prezesa Zarządu OPL S.A. ze skutkiem na dzień 1 maja 2016 roku.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku pan Gérard Ries złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej OPL S.A. ze skutkiem na ten sam dzień.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. powołało prof. Michała Kleibera na Członka Rady Nadzorczej OPL S.A.

11. 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 2016 r. Data	Bruno Duthoit Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Maciej Nowohoński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Mariusz Gaca Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Piotr Muszyński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Jolanta Dudek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Jacek Kowalski Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Bożena Leśniewska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
25 kwietnia 2016 r. Data	Michał Paschalis- Jakubowicz Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
				25 kwietnia 2016 r. Data
				Zuzanna Góral Imię i nazwisko
				Dyrektor Rachunkowości i Kontroli Wewnętrznej Stanowisko / funkcja