

**ORANGE POLSKA S.A.**

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



25 października 2017 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. Objaśnienia 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 .....	10
8. Dywidenda .....	10
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 .....	11
11. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	13

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

	<i>3 miesiące do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2017</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>
<b>Przychody</b>	<b>2.706</b>	<b>8.207</b>	<b>2.786</b>	<b>8.392</b>
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.476)	(4.467)	(1.571)	(4.716)
Koszty świadczeń pracowniczych	(379)	(1.231)	(331)	(999)
Pozostałe koszty operacyjne	(138)	(425)	(137)	(445)
Pozostałe przychody operacyjne	53	169	50	181
Zyski ze sprzedaży aktywów	3	68	9	56
Amortyzacja (patrz Nota 5)	(646)	(1.928)	(695)	(2.030)
(Utworzenie)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(5)	(6)	1	2
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>118</b>	<b>387</b>	<b>112</b>	<b>441</b>
Przychody z dywidend	-	17	-	109
Przychody odsetkowe	7	19	38	119
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(68)	(213)	(103)	(319)
Koszty dyskonta	(27)	(51)	(12)	(68)
<b>Koszty finansowe, netto</b>	<b>(88)</b>	<b>(228)</b>	<b>(77)</b>	<b>(159)</b>
Podatek dochodowy	(11)	(20)	(7)	(39)
<b>Zysk netto</b>	<b>19</b>	<b>139</b>	<b>28</b>	<b>243</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)</b>	<b>0,01</b>	<b>0,11</b>	<b>0,02</b>	<b>0,19</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1.312	1.312	1.312	1.312

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

	<i>3 miesiące do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2017</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>
<b>Zysk netto</b>	<b>19</b>	<b>139</b>	<b>28</b>	<b>243</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>				
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(5)	(5)	(4)	(1)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	1	1	1	-
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	23	(12)	10	22
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(5)	2	(2)	(4)
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>	<b>14</b>	<b>(14)</b>	<b>5</b>	<b>17</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>33</b>	<b>125</b>	<b>33</b>	<b>260</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 30 września 2017</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2016 (patrz Nota 5)</i>
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne	5	5.323	5.720
Środki trwałe	5	10.637	10.754
Inwestycje w jednostki zależne	5	176	132
Należności handlowe		471	403
Instrumenty pochodne		96	206
Pozostałe aktywa	5	70	72
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		862	879
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>19.649</b>	<b>20.180</b>
Zapasy		200	139
Należności handlowe	5	2.025	1.921
Instrumenty pochodne		12	36
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	5
Pozostałe aktywa	5	66	48
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		91	76
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5	469	223
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2.863</b>	<b>2.448</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>22.512</b>	<b>22.628</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(41)	(27)
Zyski zatrzymane		5.334	5.195
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10.062</b>	<b>9.937</b>
Zobowiązania handlowe	7	560	682
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	6	5.615	7.150
Instrumenty pochodne		70	76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		139	140
Rezerwy	5	447	270
Pozostałe zobowiązania	5	219	-
Przychody przyszłych okresów		70	70
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>7.120</b>	<b>8.388</b>
Zobowiązania handlowe	5,7	2.038	2.591
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	6	1.564	58
Instrumenty pochodne		8	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		170	176
Rezerwy	5,9	797	838
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21	21
Pozostałe zobowiązania	5	238	112
Przychody przyszłych okresów	5	494	507
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5.330</b>	<b>4.303</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>22.512</b>	<b>22.628</b>

## 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
			Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczony		
<b>Saldo na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>9</b>	<b>(43)</b>	<b>7</b>	<b>5.195</b>	<b>9.937</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	-	-	(12)	(5)	3	139	125
<b>Saldo na 30 września 2017 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(3)</b>	<b>(48)</b>	<b>10</b>	<b>5.334</b>	<b>10.062</b>
<b>Saldo na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(83)</b>	<b>(45)</b>	<b>25</b>	<b>7.113</b>	<b>11.779</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	-	-	22	(1)	(4)	243	260
Dywidenda	-	-	-	-	-	(328)	(328)
Wpływ połączenia z Orange Customer Service Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o. (patrz Nota 5)	-	-	-	3	(1)	140	142
<b>Saldo na 30 września 2016 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(61)</b>	<b>(43)</b>	<b>20</b>	<b>7.168</b>	<b>11.853</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2017</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i> <i>(patrz Nota 5)</i>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk netto	19	139	28	243
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(3)	(68)	(9)	(56)
Amortyzacja	646	1.928	695	2.030
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	5	6	(1)	(2)
Koszty finansowe, netto	88	228	77	159
Podatek dochodowy	11	20	7	39
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(7)	(24)	(9)	(109)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(2)	3	-	(5)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(1)	(64)	11	36
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto	(178)	(193)	(81)	(127)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	80	(226)	64	51
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	-	(31)	41	49
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(20)	32	(28)	(49)
Otrzymane dywidendy	2	15	-	109
Otrzymane odsetki	7	19	7	19
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(128)	(262)	(114)	(254)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto	-	(7)	(3)	8
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	-	4	(1)	6
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>519</b>	<b>1.519</b>	<b>684</b>	<b>2.147</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(442)	(1.270)	(373)	(4.406)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	(60)	(365)	(127)	(441)
Otrzymane dotacje inwestycyjne (patrz Nota 5)	266	266	-	-
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(5)	(5)	(3)	11
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	10	97	13	95
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne (patrz Nota 5)	(35)	(35)	-	-
Zmniejszenie stanu pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	-	1	1	6
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(266)</b>	<b>(1.311)</b>	<b>(489)</b>	<b>(4.735)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Zaciągnięcie długoterminowego zadłużenia	-	-	-	2.701
Splata długoterminowego zadłużenia	(9)	(26)	(10)	(1.217)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i krótkoterminowego zadłużenia (patrz Nota 6)	(194)	65	8	1.446
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	(2)	(1)	-	17
Wyplacona dywidenda	-	-	(328)	(328)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(205)</b>	<b>38</b>	<b>(330)</b>	<b>2.619</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>48</b>	<b>246</b>	<b>(135)</b>	<b>31</b>
Wpływ połączenia z Orange Customer Service Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o. (patrz Nota 5)	-	-	70	70
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	421	223	384	218
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>469</b>	<b>469</b>	<b>319</b>	<b>319</b>

## 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 2016 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 października 2017 roku.

#### Zmiany standardów i interpretacji w 2017 roku

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Standard został opublikowany 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. MSSF 17 ustala zasady ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień umów ubezpieczeniowych. Spółka nie zawiera umów ubezpieczeniowych na własne ryzyko i standard ten nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe.

- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Niniejsza interpretacja została opublikowana 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja nie została jeszcze przyjęta przez Unię Europejską. KIMSF 23 wyjaśnia, jak należy ujmować i wyceniać aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego i bieżącego podatku dochodowego, jeżeli występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatkowego. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

### 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 31 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF.

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

Działalność Spółki podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występuje niższy zysk z działalności operacyjnej na skutek wysokich wydatków komercyjnych 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.

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

Od 2017 roku Spółka wydłużyła szacowany okres użytkowania niektórych terminali, aktywów sieciowych i elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 118 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2017 roku będzie niższy o około 150 milionów złotych w porównaniu z 2016 rokiem.

W 2017 roku Spółka ponownie oszacowała wartość rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych ze względu na zmianę umowy z wykonawcą usług likwidacyjnych. Wyższa cena jednostkowa likwidacji wpłynęła na wzrost rezerwy oraz wartości środków trwałych o 178 milionów złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku, Orange Polska otrzymała 266 milionów złotych bezzwrotnych dotacji inwestycyjnych na rozwój szerokopasmowej sieci telekomunikacyjnej w ramach Programu Operacyjnego „Polska Cyfrowa”. Otrzymane dotacje prezentowane są oddzielnie w ramach działalności inwestycyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dotacje te pomniejszą koszt związanych z nimi aktywów, które zostaną ujęte w kolejnych okresach.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym wzrosła ze 132 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku do 169 milionów złotych na dzień 30 września 2017 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

W dniu 5 września 2017 roku, Orange Polska nabyła 100% udziałów w Multimedia Polska Energia Sp. z o.o., spółce świadczącej usługi sprzedaży energii elektrycznej. Transakcja ta wpisuje się w strategię Grupy Orange



Polska rozwoju usług dla gospodarstw domowych, komplementarnych do usług telekomunikacyjnych. Cena nabycia udziałów wyniosła 44 miliony złotych płatne w gotówce, z czego 35 milionów złotych zostało zapłaconych we wrześniu 2017 roku, 5 milionów złotych w październiku 2017 roku, a 4 miliony złotych zostaną zapłacone w grudniu 2018 roku. We wrześniu 2017 roku, Multimedia Polska Energia Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Orange Energia Sp. z o.o.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wybrane pozycje zostały skorygowane dla zapewnienia zgodności z prezentacją na dzień 30 września 2017 roku. Należności handlowe i zobowiązania handlowe zostały powiększone o 209 milionów złotych na skutek reklasyfikacji rabatów roamingowych przyznanych i otrzymanych od innych operatorów, historycznie prezentowanych netto z należnościami i zobowiązaniami handlowymi. Pozostałe aktywa zostały powiększone o 32 miliony złotych na skutek przeniesienia z przychodów przyszłych okresów oraz należności handlowych sald dotyczących bezpłatnych okresów rozliczeniowych. Dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku zostały skorygowane odpowiednio, bez wpływu na środki pieniężne netto z działalności operacyjnej.

Orange Polska S.A. oraz spółki zależne będące w 100% jej własnością – Orange Customer Service Sp. z o.o. („OCS”) oraz TP Invest Sp. z o.o. („TPI”) – połączyły się w dniu 30 września 2016 roku. Połączenie ujmowane jest prospektywnie od dnia 30 września 2016 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku zawiera aktywa, zobowiązania i kapitały OCS oraz TPI. Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, nie zawierają przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych tych spółek.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A., spółkę zależną od Orange S.A., wyniosły 40 milionów złotych.

Na dzień 30 września 2017 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.064 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2017 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,87% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,40% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku 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.

Łączna wartość nominalna walutowo-procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS) zawartych w ramach powyższej umowy na dzień 30 września 2017 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów EUR i 5.700 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 26 milionów złotych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Spółka dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji Orange Polska S.A. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku przepływy pieniężne netto z tytułu obligacji wyniosły 25 milionów złotych. Na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu wyniosła odpowiednio 45 milionów złotych i 20 milionów złotych.

## 7. 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 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych są klasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 22.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, dla których na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 127 milionów złotych i 152 miliony złotych z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz aktualnymi stopami rynkowymi.

## 8. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2017 roku dywidenda nie została wypłacona.

## 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 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2016 roku.

### a. Postępowania prowadzone przez UOKiK

#### *Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid*

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 grudnia 2017 roku.

#### *Postępowanie UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play*

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 grudnia 2017 roku.

#### *Postępowanie UOKiK w sprawie przetargów na usługi mobilne*

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 października 2017 roku.

#### *Roszczenie Magna Polonia S.A. wobec Orange Polska, T-Mobile Polska, Polkomtel i P4*

Magna Polonia utrzymuje, że jej roszczenie wobec Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. o zapłatę solidarnie kwoty 618 milionów złotych wynika z nieuruchomienia telewizji DVB-H. Magna Polonia uważa, że nieuruchomienie telewizji DVB-H było spowodowane porozumieniem tych czterech operatorów, które UOKiK uznał za naruszające prawo ochrony konkurencji. UOKiK wydał decyzję w tej sprawie w dniu 23 listopada 2011 roku. Decyzja ta została następnie uchylona przez sąd pierwszej instancji, a jego wyrok został podtrzymany przez Sąd Apelacyjny w dniu 15 marca 2017 roku. W dniu 13 października 2017 roku Orange Polska została doręczona skarga kasacyjna, którą UOKiK złożył do Sądu Najwyższego.

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. W dniu 3 marca 2017 roku Orange Polska otrzymała z Trybunału Sprawiedliwości informację o zawieszeniu postępowania odwoławczego do czasu wydania rozstrzygnięcia przez Trybunał Sprawiedliwości w innej sprawie. W dniu 11 września 2017 roku Orange Polska otrzymała z Trybunału Sprawiedliwości informację o wznowieniu postępowania.

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 zdanem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

## 10. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Na dzień 30 września 2017 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki i miała prawo do powoływania większości Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu rozwoju i utrzymania sieci, prowizje sprzedażowe, utrzymanie nieruchomości oraz dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku obejmowały usługi z zakresu zarządzania relacjami z klientem. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

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

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy oraz dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku obejmowały również odsetki od obligacji wyemitowanych przez jednostki zależne. Koszty finansowe OPL S.A. w transakcjach z jednostkami zależnymi obejmują odsetki od obligacji wyemitowanych do spółek zależnych oraz dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku obejmowały odsetki od pożyczek udzielonych przez jednostki zależne. Należności finansowe od jednostek zależnych obejmują należności z tytułu dywidend. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują obligacje wyemitowane do jednostek zależnych.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite dochody/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. Przychody finansowe od Orange S.A. oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>103</b>	<b>297</b>	<b>107</b>	<b>329</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	49	146	62	178
Grupa Orange	54	151	45	151
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	31	92	27	87
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	23	59	18	64
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych i usług):</b>	<b>(175)</b>	<b>(550)</b>	<b>(310)</b>	<b>(930)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(115)	(369)	(256)	(746)
Grupa Orange	(60)	(181)	(54)	(184)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(17)	(53)	(16)	(56)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(43)	(128)	(38)	(128)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(31)	(91)	(31)	(97)
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>33</b>	<b>214</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	-	17	32	212
Orange S.A. (jednostka dominująca)	1	2	1	2
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(59)</b>	<b>(179)</b>	<b>(90)</b>	<b>(292)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(1)	(1)	(31)	(101)
Grupa Orange	(58)	(178)	(59)	(191)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	31	(153)	(100)	(65)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(89)	(25)	41	(126)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>2</b>	<b>(4)</b>	<b>24</b>	<b>21</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	2	(4)	24	21
<b>Wypłacona dywidenda:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>166</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	-	166	166

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 30 września 2017</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2016 (patrz Nota 5)</i>
<b>Należności:</b>	<b>123</b>	<b>122</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	43	49
Grupa Orange	80	73
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	44	46
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	36	27
<b>Zobowiązania:</b>	<b>290</b>	<b>306</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	169	212
Grupa Orange	121	94
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	49
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	87	45
<b>Należności finansowe:</b>	<b>98</b>	<b>206</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	2	-
Orange S.A. (jednostka dominująca)	96	206
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>50</b>	<b>106</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	50	106
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>7.179</b>	<b>7.188</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	45	20
Grupa Orange	7.134	7.168
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	70	76
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.064	7.092

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 i 2016 roku wyniosły odpowiednio 13,0 milionów złotych i 15,9 miliona złotych.

Od czwartego kwartału 2016 roku, premie włączone są do wartości świadczeń wyłącznie w okresie, w którym zostały naliczone. W rezultacie, wartość świadczeń w danych porównawczych za okres 9 miesięcy zakończony

30 września 2016 roku została zmieniona i nie zawiera 1,8 miliona złotych premii naliczonych w 2015 roku, a wypłaconych w 2016 roku.

## 11. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska			
25 października 2017 r. Data	Jean-François Fallacher Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Maciej Nowohoński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Mariusz Gaca Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Bożena Leśniewska Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Piotr Muszyński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Jolanta Dudek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
25 października 2017 r. Data	Jacek Kowalski Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis

  

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Podpis
25 października 2017 r. Data
Zuzanna Góral Imię i nazwisko
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli Wewnętrznej Stanowisko / funkcja