

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



24 października 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. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	8
5. Prawne połączenie Orange Polska S.A., Orange Customer Service Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o.	8
6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	10
7. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	10
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	11
9. Dywidenda	11
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy.....	11
11. Transakcje ze stronami powiązanymi	12
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15

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

	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2015</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2015 (patrz Nota 3)</i>
Przychody	2.786	8.392	2.855	8.589
Usługi obce	(1.571)	(4.716)	(1.524)	(4.586)
Koszty świadczeń pracowniczych	(331)	(999)	(358)	(1.077)
Pozostałe koszty operacyjne	(137)	(445)	(151)	(452)
Pozostałe przychody operacyjne	50	181	59	216
Zyski ze sprzedaży aktywów	9	56	7	55
Amortyzacja	(695)	(2.030)	(717)	(2.157)
(Utworzenie)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	1	2	(1)	2
Zysk operacyjny	112	441	170	590
Przychody z dywidend	-	109	-	58
Przychody odsetkowe	38	119	47	145
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(103)	(319)	(94)	(284)
Koszty dyskonta	(12)	(68)	(26)	(67)
Koszty finansowe, netto	(77)	(159)	(73)	(148)
Podatek dochodowy	(7)	(39)	(24)	(66)
Zysk netto	28	243	73	376
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	0,02	0,19	0,06	0,29
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 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2015</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2015</i>
Zysk netto	28	243	73	376
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(4)	(1)	15	15
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	1	-	(3)	(3)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku				
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	10	22	5	51
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(2)	(4)	(1)	(10)
Inne całkowite dochody, netto	5	17	16	53
Całkowite dochody ogółem	33	260	89	429

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 30 września 2016</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2015 (patrz Nota 3)</i>
AKTYWA		
Wartość firmy	3.909	3.909
Pozostałe wartości niematerialne	5.816	3.008
Środki trwałe	10.600	11.082
Inwestycje w jednostki zależne	197	244
Należności handlowe	342	215
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	-	1.207
Instrumenty pochodne	107	89
Pozostałe aktywa	56	51
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	864	716
Aktywa trwałe razem	21.891	20.521
Zapasy	168	209
Należności handlowe	1.455	1.514
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	-	480
Instrumenty pochodne	3	33
Pozostałe aktywa	36	114
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	85	75
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	319	218
Aktywa obrotowe razem	2.066	2.643
SUMA AKTYWÓW	23.957	23.164
PASYWA		
Kapitał zakładowy	3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe	(84)	(103)
Zyski zatrzymane	7.168	7.113
Kapitał własny razem	11.853	11.779
Zobowiązania handlowe	668	767
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	6.716	4.087
Instrumenty pochodne	131	125
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	149	214
Rezerwy	299	347
Przychody przyszłych okresów	57	50
Zobowiązania długoterminowe razem	8.020	5.590
Zobowiązania handlowe	1.708	2.135
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	727	2.020
Instrumenty pochodne	13	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	160	161
Rezerwy	804	764
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	43
Pozostałe zobowiązania	161	181
Przychody przyszłych okresów	480	482
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.084	5.795
SUMA PASYWÓW	23.957	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 odroczoney	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 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. ⁽¹⁾	-	-	-	3	(1)	-	140	142
Saldo na 30 września 2016 roku	3.937	832	(61)	(43)	20	-	7.168	11.853
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	3.937	832	(106)	(136)	46	76	7.550	12.199
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	-	-	51	15	(13)	-	376	429
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(656)	(656)
Saldo na 30 września 2015 roku	3.937	832	(55)	(121)	33	76	7.270	11.972

⁽¹⁾ Patrz Nota 5.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015	9 miesięcy do 30 września 2015 (patrz Nota 3)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk netto	28	243	73	376
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(9)	(56)	(7)	(55)
Amortyzacja	695	2.030	717	2.157
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(1)	(2)	1	(2)
Koszty finansowe, netto	77	159	73	148
Podatek dochodowy	7	39	24	66
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(9)	(109)	(25)	(150)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	-	(5)	(1)	(1)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
Zmniejszenie stanu zapasów, brutto	11	36	30	32
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto	(83)	(72)	(29)	(149)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	65	(5)	(94)	(218)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	37	42	24	(37)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(23)	(41)	(8)	75
Otrzymane dywidendy	-	109	13	58
Otrzymane odsetki	7	19	6	16
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(114)	(254)	(100)	(211)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto	(3)	8	11	(1)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(1)	6	(3)	(7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	684	2.147	705	2.097
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(373)	(4.406)	(402)	(1.150)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	(127)	(441)	(23)	(200)
Depozyt wpłacony w trakcie aukcji na rezerwację częstotliwości	-	-	(313)	(741)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	(3)	11	(3)	2
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	13	95	16	101
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostkach zależnych pomniejszone o koszty transakcyjne	-	-	6	6
Zmniejszenie stanu pożyczek i pozostałych aktywów finansowych	1	6	-	5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(489)	(4.735)	(719)	(1.977)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek i kredytów	-	2.701	-	772
Splata długoterminowych pożyczek i kredytów	(10)	(1.217)	(8)	(36)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów krótkoterminowych	8	1.446	445	(215)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	-	17	1	4
Wyplacona dywidenda	(328)	(328)	(656)	(656)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(330)	2.619	(218)	(131)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(135)	31	(232)	(11)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	1
Wpływ połączenia z Orange Customer Service Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o. ⁽¹⁾	70	70	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	384	218	427	205
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	319	319	195	195

⁽¹⁾ Patrz Nota 5.

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.

W dniu 30 września 2016 roku połączenie Orange Polska S.A. i jednostek zależnych będących w pełni jej własnością – Orange Customer Service Sp. z o.o. oraz TP Invest Sp. z o.o. – zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym. Połączenie zostało dokonane przez przeniesienie wszystkich aktywów i zobowiązań wymienionych jednostek zależnych do OPL S.A. Kapitał zakładowy OPL S.A. nie został zwiększony w efekcie połączenia (patrz Nota 5).

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 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 odacza 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 24 października 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.

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.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostały pomniejszone o kwotę 92 milionów złotych bez wpływu na zysk netto.

Zmiany w prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Od drugiego kwartału 2016 roku Spółka klasyfikuje należności z tytułu leasingu finansowego jako należności handlowe, a wpływy z tytułu leasingu finansowego są prezentowane jako środki pieniężne netto z działalności operacyjnej. W związku z powyższym 13 milionów złotych zostało przeniesione z pozostałych aktywów do należności handlowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały odpowiednio skorygowane: wpływy od leasingobiorcy z tytułu leasingu finansowego prezentowane w części środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zostały przeklasyfikowane do pozycji zwiększenie/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto prezentowanej w części środki pieniężne netto z działalności operacyjnej.

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

Działalność Spółki nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

5. Prawne połączenie Orange Polska S.A., Orange Customer Service Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o.

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”). Wszystkie aktywa i zobowiązania OCS oraz TPI zostały przeniesione do OPL S.A.

OCS świadczył usługi posprzedażowe dla klientów OPL S.A. TPI sprawował nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi, które nie są związane z podstawową działalnością Orange Polska.

OCS oraz TPI były kontrolowane przez OPL S.A., dlatego prawne połączenie jest transakcją pod wspólną kontrolą i w niniejszym Skróconym Kwartalnym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zostało ujęte według wartości łączonych spółek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej – OPL S.A. OCS został nabyty przez OPL S.A. jako gotowa spółka nieprowadząca działalności (ang. *shelf company*) i od tego czasu był kontrolowany przez OPL S.A. TPI był kontrolowany przez OPL S.A. od momentu utworzenia. W związku

z powyższym, wartość netto aktywów i zobowiązań OCS i TPI w sprawozdaniu z sytuacji finansowej OPL S.A. po połączeniu jest równa wartości netto wykazywanej w księgach tych spółek. Ponadto, następujące korekty zostały wprowadzone do zagregowanej wartości aktywów, zobowiązań i kapitału własnego OPL S.A., OCS i TPI na dzień połączenia:

- wzajemne rozrachunki oraz niezrealizowane zyski i straty na transakcjach między łączącymi się spółkami zostały wyeliminowane,
- wartość bilansowa inwestycji OPL S.A. w OCS i TPI oraz odpowiadające jej wartości kapitałów własnych, zostały wyeliminowane.

Połączenie ujmowane jest prospektywnie od dnia 30 września 2016 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zawiera aktywów, zobowiązań i kapitałów OCS oraz TPI. Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 i 2015 roku nie zawierają przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych tych spółek.

Połączenie miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Orange Polska S.A. na dzień 30 września 2016 roku:

(w milionach złotych)

**Na dzień
30 września
2016**

AKTYWA

Inwestycje w jednostki zależne	(47)
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	(816)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	199
Aktywa trwałe razem	(664)

Należności handlowe	2
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	(519)
Pozostałe aktywa	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70
Aktywa obrotowe razem	(444)

SUMA AKTYWÓW	(1.108)
---------------------	----------------

PASYWA

Pozostałe kapitały rezerwowe	2
Zyski zatrzymane	140
Kapitał własny razem	142

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	(783)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23
Rezerwy	3
Zobowiązania długoterminowe razem	(757)

Zobowiązania handlowe	(16)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	(501)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18
Rezerwy	10
Pozostałe zobowiązania	(4)
Zobowiązania krótkoterminowe razem	(493)

SUMA PASYWÓW	(1.108)
---------------------	----------------

6. 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 rezerwacje dwóch bloków 2x5 MHz każdy w paśmie 800 MHz oraz rezerwacje trzech bloków 2x5 MHz każdy w paśmie 2600 MHz. Rezerwacje 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 124 miliony złotych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku. Ponadto, kwota przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zawiera 741 milionów złotych depozytu wpłaconego w trakcie opisanej wyżej aukcji.

Od 2016 roku, w wyniku corocznego przeglądu okresu użytkowania aktywów, Spółka wydłużyła szacowany okres użytkowania niektórych aktywów sieciowych, co zmniejszyło o 235 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku. Oczekuje się, że koszt amortyzacji w 2016 roku będzie niższy o około 300 milionów złotych w porównaniu do 2015 roku.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym wzrosła z 15 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2015 roku do 50 milionów złotych na dzień 30 września 2016 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z pozostałymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

7. 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 17 kwietnia 2013 roku z Atlas Services Belgium S.A. Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły 1.600 milionów złotych.

Na dzień 30 września 2016 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 7.260 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2016 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,91% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,32% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 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 2016 roku wyniosła odpowiednio 670 milionów EUR i 4.750 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 24 milionów złotych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Spółka dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji Orange Polska S.A. 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. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku przepływy pieniężne netto z tytułu obligacji wyniosły (157) milionów złotych. Na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu wyniosła odpowiednio 87 milionów złotych i 242 miliony złotych.

8. 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 20 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 21.1.

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 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową o 169 milionów złotych i 182 miliony złotych z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi oraz aktualnymi stopami rynkowymi.

9. 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, została wypłacona w dniu 7 lipca 2016 roku.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 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 UOKiK w sprawie ofert pre-paid

We wrześniu 2016 roku UOKiK wszczął postępowania dotyczące Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. twierdząc, że zasady funkcjonujące na rynku polskim stosowane do ofert pre-paid, zgodnie z którymi środki zgromadzone na koncie abonenckim są anulowane w tak zwanym „okresie pasywnym”, mogą naruszać prawa konsumenta.

W ocenie Zarządu, Orange Polska nie naruszyła prawa, a oferty są zgodne z zasadami przyjętymi również w innych sektorach stosujących oferty pre-paid.

Postępowanie UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 31 grudnia 2016 roku.

Postępowanie UOKiK w sprawie przetargów na usługi mobilne

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 24 października 2016 roku. Spółka nie otrzymała powiadomienia czy postępowanie zostało przedłużone na dalszy okres.

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

11. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 września 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 podejmuje decyzje o składzie Zarządu.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, wynajem nieruchomości i opłaty z nimi związane oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu zarządzania relacjami z klientem, usługi rozwoju i utrzymania sieci, prowizje sprzedażowe oraz utrzymanie nieruchomości. 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 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. Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności finansowe Spółki od jednostek zależnych obejmowały obligacje wyemitowane przez jednostki zależne wraz z naliczonymi odsetkami. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują obligacje wyemitowane do jednostek zależnych oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych przez jednostki zależne wraz z naliczonymi odsetkami.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite 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.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2016</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2016</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2015</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2015</i>
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	107	329	89	285
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	62	178	47	139
Grupa Orange	45	151	42	146
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	27	87	22	82
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	64	20	64
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(310)	(930)	(310)	(949)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(256)	(746)	(247)	(754)
Grupa Orange	(54)	(184)	(63)	(195)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(16)	(56)	(20)	(58)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(38)	(128)	(43)	(137)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(31)	(97)	(35)	(101)
Przychody finansowe:	33	214	44	194
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	32	212	43	191
Orange S.A. (jednostka dominująca)	1	2	1	3
Koszty finansowe, netto:	(90)	(292)	(89)	(264)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(31)	(101)	(42)	(131)
Grupa Orange	(59)	(191)	(47)	(133)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(100)	(65)	13	(58)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	41	(126)	(60)	(75)
Inne całkowite dochody:	24	21	2	49
Orange S.A. (jednostka dominująca)	24	21	2	49
Wyplacona dywidenda:	166	166	332	332
Orange S.A. (jednostka dominująca)	166	166	332	332

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 30 września 2016</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2015</i>
Należności:	92	126
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	45	82
Grupa Orange	47	44
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	26	29
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	21	15
Zobowiązania:	237	365
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	176	284
Grupa Orange	61	81
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	18	32
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	43	49
Należności finansowe:	107	1.797
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	-	1.687
Orange S.A. (jednostka dominująca)	107	110
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	150	86
Orange S.A. (jednostka dominująca)	150	86
Zobowiązania finansowe:	7.477	6.120
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	86	1.870
Grupa Orange	7.391	4.250
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	131	128
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	7.260	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 jednostki zależne zgodnie z umownymi zobowiązaniami na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 i 2015 roku wyniosły odpowiednio 16,4 miliona złotych i 10,5 miliona złotych, w tym 1,8 miliona złotych i 1,3 miliona złotych naliczone w okresach poprzednich. Wzrost świadczeń

wypłaconych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku w porównaniu do kwot wypłaconych w tym samym okresie w 2015 roku wynika ze wzrostu liczby Członków Zarządu OPL S.A. oraz wypłaty świadczeń po okresie zatrudnienia dla pana Bruno Duthoit i pana Michała Paschalisa-Jakubowicza po ich rezygnacji z funkcji Członka Zarządu OPL S.A. W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 i 2015 roku wysokość naliczonych kosztów z tytułu świadczeń dla Zarządu Spółki wyniosła odpowiednio 1,3 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.

W dniu 28 czerwca 2016 roku pani Marie-Christine Lambert złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej OPL S.A. ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 roku.

W dniu 4 lipca 2016 roku pan Michał Paschalis-Jakubowicz złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu OPL S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 13 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza OPL S.A. powołała pana Patrice Lambert oraz pana Federico Colom Artola na Członków Rady Nadzorczej OPL S.A.

12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska			
24 października 2016 r. Data	Jean-François Fallacher Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Maciej Nowohoński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Mariusz Gaca Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Piotr Muszyński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Jolanta Dudek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Jacek Kowalski Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
24 października 2016 r. Data	Bożena Leśniewska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Podpis
24 października 2016 r. Data
Zuzanna Góral Imię i nazwisko
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli Wewnętrznej Stanowisko / funkcja