

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

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



25 października 2017 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	7
2. Przychody i wyniki segmentu (Grupy)	7
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	9
5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	10
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. Dług finansowy netto.....	11
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	12
9. Dywidenda.....	12
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	12
11. Transakcje ze stronami powiązanymi	13
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	3 miesiące do 30 września 2017	9 miesięcy do 30 września 2017	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016
Przychody	2.814	8.471	2.851	8.557
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.555)	(4.650)	(1.535)	(4.591)
Koszty świadczeń pracowniczych	(395)	(1.285)	(404)	(1.225)
Pozostałe koszty operacyjne	(141)	(428)	(132)	(428)
Pozostałe przychody operacyjne	50	160	42	154
Zyski ze sprzedaży aktywów	3	68	9	56
Amortyzacja (patrz Nota 6)	(643)	(1.924)	(695)	(2.031)
(Utworzenie)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(5)	(6)	1	2
Zysk z działalności operacyjnej	128	406	137	494
Przychody odsetkowe	7	19	6	16
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	(68)	(213)	(72)	(218)
Koszty dyskonta	(27)	(51)	(13)	(69)
Koszty finansowe, netto	(88)	(245)	(79)	(271)
Podatek dochodowy	(12)	(23)	(21)	(71)
Skonsolidowany zysk netto	28	138	37	152
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	28	138	37	152
Zysk netto przypisany udziałom nie dającym kontroli	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	0,02	0,11	0,03	0,12
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1.312	1.312	1.312	1.312

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2017	9 miesięcy do 30 września 2017	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016
Skonsolidowany zysk netto	28	138	37	152
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(5)	(5)	(4)	(1)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	1	1	1	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	23	(12)	10	22
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(5)	2	(2)	(4)
Inne całkowite dochody/(straty), netto	14	(14)	5	17
Całkowite dochody ogółem	42	124	42	169
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	42	124	42	169
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom nie dającym kontroli	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 30 września 2017	Na dzień 31 grudnia 2016 <i>(patrz Nota 6)</i>
AKTYWA			
Wartość firmy		2.147	2.147
Pozostałe wartości niematerialne	6	5.354	5.722
Środki trwałe	6	10.553	10.678
Należności handlowe		501	433
Instrumenty pochodne	7	96	206
Pozostałe aktywa	6	70	72
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	913	929
Aktywa trwałe razem		19.634	20.187
Zapasy		228	163
Należności handlowe	6	2.126	2.033
Instrumenty pochodne	7	12	36
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	5
Pozostałe aktywa	6	74	60
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		95	80
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6,7	504	262
Aktywa obrotowe razem		3.041	2.639
SUMA AKTYWÓW		22.675	22.826
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(43)	(29)
Zyski zatrzymane		5.405	5.267
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		10.131	10.007
Udziały nie dające kontroli		2	2
Kapitał własny razem		10.133	10.009
Zobowiązania handlowe	8	560	682
Pożyczki od jednostki powiązanej	7	5.577	7.087
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7	40	66
Instrumenty pochodne	7	70	76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		144	144
Rezerwy	6	457	280
Pozostałe zobowiązania	6	234	15
Przychody przyszłych okresów		77	81
Zobowiązania długoterminowe razem		7.159	8.431
Zobowiązania handlowe	6,8	2.096	2.642
Pożyczki od jednostki powiązanej	7	1.487	5
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7	37	36
Instrumenty pochodne	7	8	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		180	188
Rezerwy	6,10	808	850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21	24
Pozostałe zobowiązania	6	254	132
Przychody przyszłych okresów	6	492	509
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.383	4.386
SUMA PASYWÓW		22.675	22.826

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
			Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
Saldo na 1 stycznia 2017 roku	3.937	832	9	(44)	6	5.267	10.007	2	10.009
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	-	-	(12)	(5)	3	138	124	-	124
Saldo na 30 września 2017 roku	3.937	832	(3)	(49)	9	5.405	10.131	2	10.133
Saldo na 1 stycznia 2016 roku	3.937	832	(83)	(43)	23	7.309	11.975	2	11.977
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	-	-	22	(1)	(4)	152	169	-	169
Dywidenda	-	-	-	-	-	(328)	(328)	-	(328)
Saldo na 30 września 2016 roku	3.937	832	(61)	(44)	19	7.133	11.816	2	11.818

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2017	9 miesięcy do 30 września 2017	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016 (patrz Nota 6)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Skonsolidowany zysk netto	28	138	37	152
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(3)	(68)	(9)	(56)
Amortyzacja	643	1.924	695	2.031
Utworzenie/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	5	6	(1)	(2)
Koszty finansowe, netto	88	245	79	271
Podatek dochodowy	12	23	21	71
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(7)	(21)	(10)	(134)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(3)	3	1	(5)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(5)	(67)	7	28
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto	(191)	(164)	(106)	(149)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	94	(232)	49	65
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	2	(27)	43	49
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(23)	20	(38)	(38)
Otrzymane odsetki	7	19	6	16
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(128)	(262)	(113)	(252)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto	-	(7)	(3)	8
Podatek dochodowy zapłacony	(1)	(7)	(4)	(23)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	518	1.523	654	2.032
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(438)	(1.260)	(367)	(4.392)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych	(61)	(367)	(128)	(439)
Otrzymane dotacje inwestycyjne (patrz Nota 6)	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 z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek (patrz Nota 6)	(26)	(26)	-	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych instrumentów finansowych	-	1	(1)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(254)	(1.294)	(486)	(4.726)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Zaciągnięcie długoterminowego zadłużenia	-	-	-	2.701
Splata długoterminowego zadłużenia	(9)	(27)	(10)	(1.217)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i krótkoterminowego zadłużenia (patrz Nota 7)	(200)	41	79	1.596
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	(2)	(1)	-	17
Wypłacona dywidenda	-	-	(328)	(328)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(211)	13	(259)	2.769
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	53	242	(91)	75
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	451	262	432	266
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	504	504	341	341

Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

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

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Grupa świadczy usługi ICT (*Information and Communications Technology*), usługi w zakresie dzierżawy łącza oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej, prowadzi działalność obrotu energią elektryczną oraz sprzedaje usługi finansowe.

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

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF, zawierającego noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”). Ponadto, w dniu 5 września 2017 roku, Grupa nabyła 100% udziałów w Multimedia Polska Energia Sp. z o.o. (patrz Nota 6).

2. Przychody i wyniki segmentu (Grupy)

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

Przychody z działalności Grupy są korygowane o wpływ zmian w zakresie konsolidacji. Nie wystąpiły korekty za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 i 2016 roku.

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

EBITDA jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. W celu lepszej prezentacji wyników, EBITDA jest korygowana o wpływ zmian w zakresie konsolidacji, programów rozwiązania stosunku pracy, kosztów restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń. Korekty za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 i 2016 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o zakupy środków

trwałych i wartości niematerialnych, zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, wpływ otrzymanych/wykorzystanych dotacji inwestycyjnych, wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i powiększonym o przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych. W celu lepszej prezentacji wyników, organiczne przepływy pieniężne są korygowane o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również otrzymanych/wykorzystanych dotacji inwestycyjnych. Korekty za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 i 2016 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Nakłady inwestycyjne są głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedlają nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych. W celu lepszej prezentacji wyników, nakłady inwestycyjne są korygowane o wpływ nabycia rezerwacji i innych praw do częstotliwości. Korekty za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 i 2016 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do skorygowanej wartości EBITDA są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd. Kalkulacja długu finansowego netto została przedstawiona w Nocie 7.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	<i>9 miesięcy</i> <i>do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy</i> <i>do 30 września 2016</i>
Przychody ⁽¹⁾	8.471	8.557
Skorygowana EBITDA	2.344	2.523
Zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	138	152
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	(12)	455
Skorygowane nakłady inwestycyjne	1.260	1.224

⁽¹⁾ Nie wystąpiły korekty za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 i 2016 roku.

	<i>Na dzień</i> <i>30 września 2017</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2016</i>
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 7)	6.604	6.775
Wskaźnik dług finansowy netto/skorygowana EBITDA	2,2	2,1

Poniżej zaprezentowano korekty wprowadzone do informacji finansowych dotyczących segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	<i>9 miesięcy</i> <i>do 30 września 2017</i>	<i>9 miesięcy</i> <i>do 30 września 2016</i>
EBITDA	2.336	2.523
- korekta dotycząca kosztów rozwiązania stosunku pracy	8	-
Skorygowana EBITDA	2.344	2.523
Organiczne przepływy pieniężne	254	(2.693)
- korekta dotycząca otrzymanych dotacji inwestycyjnych	(266)	-
- korekta dotycząca płatności za rezerwacje częstotliwości	-	3.148
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	(12)	455
Nakłady inwestycyjne	1.260	4.392
- korekta dotycząca nakładów na rezerwacje częstotliwości	-	(3.168)
Skorygowane nakłady inwestycyjne	1.260	1.224

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF.

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

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

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

4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Nocie 2 oraz w Nocie 30 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF.

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

Działalność Grupy 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 Grupę zarządzania cyklem inwestycyjnym. Sezonowo wysokie nakłady inwestycyjne w czwartym kwartale skutkują wyższymi płatnościami dla dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, a tym samym zwiększeniem wpływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

6. 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 Grupa 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. Grupa oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2017 roku będzie niższy o około 150 milionów złotych w porównaniu z 2016 rokiem.

W 2017 roku Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania w skonsolidowanym 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 Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

W skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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.

Nabycie Multimedia Polska Energia Sp. z o.o.

W dniu 5 września 2017 roku, Grupa nabyła 100% udziałów w Multimedia Polska Energia Sp. z o.o. („Multimedia Polska Energia”), spółce świadczącej usługi sprzedaży energii elektrycznej. Transakcja ta wpisuje się w strategię Grupy 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. W wyniku powyższej transakcji, Grupa rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania:

(w milionach złotych)

Aktywa:	
Wartości niematerialne ⁽¹⁾	27
Należności handlowe	23
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(4)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9
Pozostałe	4
Aktywa razem	59
Zobowiązania:	
Zobowiązania handlowe	13
Pozostałe	2
Zobowiązania razem	15
Nabyte aktywa netto	44

⁽¹⁾ Zawiera umowy oraz związane z nimi relacje z klientami o wartości 25 milionów złotych.

W wyniku nabycia Multimedia Polska Energia nie rozpoznano wartości firmy ani zysku na okazyjnym nabyciu.

We wrześniu 2017 roku, Multimedia Polska Energia zmieniła nazwę na Orange Energia Sp. z o.o.

7. Dług finansowy netto

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

(w milionach złotych)

	Na dzień 30 września 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
Pożyczki od jednostki powiązanej	7.064	7.092
Pozostałe zobowiązania finansowe	77	102
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	(30)	(166)
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	7.111	7.028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(504)	(262)
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3)	9
Dług finansowy netto	6.604	6.775

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 Grupa 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.

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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Grupę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych są klasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 21.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości, dla których na dzień 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.

9. Dywidenda

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

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

11. Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe netto oraz inne całkowite 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. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>9 miesięcy</i>
	<i>do 30 września 2017</i>		<i>do 30 września 2016</i>	
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	56	153	45	151
Orange S.A. (jednostka dominująca)	31	92	27	87
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	25	61	18	64
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(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)
Koszty finansowe, netto:	(57)	(176)	(58)	(189)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	32	(151)	(99)	(63)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(89)	(25)	41	(126)
Inne całkowite dochody/(straty):	2	(4)	24	21
Orange S.A. (jednostka dominująca)	2	(4)	24	21
Wyplacona dywidenda:	-	-	166	166
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	-	166	166

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 30 września 2017</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2016 (patrz Nota 6)</i>
Należności:	81	73
Orange S.A. (jednostka dominująca)	44	46
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	37	27
Zobowiązania:	121	94
Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	87	45
Należności finansowe:	96	206
Orange S.A. (jednostka dominująca)	96	206
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	50	106
Orange S.A. (jednostka dominująca)	50	106
Zobowiązania finansowe:	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.

12. 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 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	
				25 października 2017 r. Data
				Zuzanna Góral Imię i nazwisko
				Dyrektor Rachunkowości i Kontroli Wewnętrznej Stanowisko / funkcja