

**ORANGE POLSKA S.A.**

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



28 października 2020 r.

## Spis treści

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
1. Orange Polska S.A. ....	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	7
3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości .....	11
4. Przychody.....	12
5. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci w odniesieniu do srodroczonej dzialalnosci Spolki .....	13
6. Zdarzenia wplywajace na aktywa, zobowiazania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze wzgledu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość .....	13
7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiazanych.....	15
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	15
9. Dywidenda.....	16
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy .....	16
11. Transakcje ze stronami powiazanymi .....	17
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	18

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	<i>Nota</i>	<b>3 miesiące do 30 września 2020</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2020</b>	<b>3 miesiące do 30 września 2019</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2019</b>
		<i>Przekształcone (patrz Noty 2 i 3)</i>			
<b>Przychody</b>	<b>4</b>	<b>2.591</b>	<b>7.758</b>	<b>2.661</b>	<b>7.905</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.373)	(4.141)	(1.394)	(4.247)
Koszty świadczeń pracowniczych		(299)	(942)	(342)	(1.082)
Pozostałe koszty operacyjne		(90)	(295)	(111)	(321)
Pozostałe przychody operacyjne		65	207	65	175
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(29)	(112)	(38)	(95)
Zyski ze sprzedaży aktywów		6	21	218	256
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(107)	(313)	(98)	(280)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(616)	(1.857)	(589)	(1.747)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>148</b>	<b>326</b>	<b>372</b>	<b>564</b>
Przychody z dywidend		8	14	-	21
Przychody odsetkowe		8	27	11	32
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(15)	(47)	(17)	(50)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(50)	(163)	(59)	(178)
Koszty dyskonta		(11)	(34)	(20)	(45)
Straty z tytułu różnic kursowych		(13)	(43)	(20)	(17)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(73)</b>	<b>(246)</b>	<b>(105)</b>	<b>(237)</b>
Podatek dochodowy		(13)	(13)	(50)	(56)
<b>Zysk netto</b>		<b>62</b>	<b>67</b>	<b>217</b>	<b>271</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>0.05</b>	<b>0.05</b>	<b>0.17</b>	<b>0.21</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1,312	1,312	1.312	1.312

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

		<b>3 miesiące do 30 września 2020</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2020</b>	<b>3 miesiące do 30 września 2019</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2019</b>
		<i>Przekształcone (patrz Nota 2)</i>			
<b>Zysk netto</b>		<b>62</b>	<b>67</b>	<b>217</b>	<b>271</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>					
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(2)	(6)	(5)	(5)
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		33	(53)	-	(28)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		(5)	13	-	5
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>		<b>26</b>	<b>(45)</b>	<b>(4)</b>	<b>(27)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>88</b>	<b>22</b>	<b>213</b>	<b>244</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

		<i>Na dzień 30 września 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2)</i>
	<i>Nota</i>		
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		4.132	4.473
Środki trwałe		10.345	10.506
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.782	2.649
Inwestycje w jednostki zależne		334	334
Należności handlowe	8	336	423
Aktywa kontraktowe		64	65
Koszty kontraktowe		85	95
Pożyczki do jednostek powiązanych		115	70
Instrumenty pochodne	7,8	1	44
Pozostałe aktywa		64	59
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		751	760
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>21.023</b>	<b>21.492</b>
Zapasy		176	178
Należności handlowe	8	1.706	1.981
Aktywa kontraktowe		82	117
Koszty kontraktowe		346	327
Pożyczki do jednostek powiązanych		2	16
Instrumenty pochodne	7,8	131	1
Pozostałe aktywa		118	111
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		49	29
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		264	343
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2.874</b>	<b>3.103</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>23.897</b>	<b>24.595</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(150)	(88)
Zyski zatrzymane		5.926	5.809
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10.545</b>	<b>10.490</b>
Zobowiązania handlowe	8	244	348
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.201	2.104
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,8	2.248	6.432
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		-	3
Instrumenty pochodne	7,8	110	55
Rezerwy		653	631
Zobowiązania kontraktowe		321	323
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	61	155
Pozostałe zobowiązania		39	39
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5.877</b>	<b>10.090</b>
Zobowiązania handlowe	6,8	1.791	2.221
Zobowiązania z tytułu leasingu		499	434
Pożyczki od jednostek powiązanych	7	3.954	66
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4	57
Instrumenty pochodne	7,8	54	20
Rezerwy	10	222	237
Zobowiązania kontraktowe		447	444
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		145	175
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22	23
Pozostałe zobowiązania		337	338
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>7.475</b>	<b>4.015</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>23.897</b>	<b>24.595</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
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney		
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(50)</b>	<b>(59)</b>	<b>21</b>	<b>5.818</b>	<b>10.499</b>
Zmiana zasad rachunkowości (patrz Nota 2)	-	-	-	-	-	(9)	(9)
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku po zmianie zasad rachunkowości</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(50)</b>	<b>(59)</b>	<b>21</b>	<b>5.809</b>	<b>10.490</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	-	-	(53)	(6)	14	67	22
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(17)	-	-	-	(17)
Pozostałe zmiany (patrz Nota 6)	-	-	-	-	-	48	48
<b>Saldo na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(120)</b>	<b>(65)</b>	<b>35</b>	<b>5.926</b>	<b>10.545</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(20)</b>	<b>(51)</b>	<b>14</b>	<b>5.727</b>	<b>10.439</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	-	-	(28)	(5)	6	279	252
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>Saldo na dzień 30 września 2019 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(49)</b>	<b>(56)</b>	<b>20</b>	<b>6.008</b>	<b>10.692</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2019
	Przekształcone (patrz Nota 2)			
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk netto	62	67	217	271
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(6)	(21)	(218)	(256)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	723	2.170	687	2.027
Koszty finansowe, netto	73	246	105	237
Podatek dochodowy	13	13	50	56
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(62)	(140)	4	(91)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(2)	(11)	(4)	(7)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	43	7	28	(7)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	119	354	133	260
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	12	37	-	9
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	(10)	(9)	(17)	(14)
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(61)	(132)	(122)	(138)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	(5)	1	(6)	3
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	14	(34)	(41)	(48)
Zmniejszenie stanu pozostałych zobowiązań	(117)	(10)	(10)	(21)
Otrzymane dywidendy	6	6	13	21
Otrzymane odsetki	8	27	11	32
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(156)	(308)	(155)	(320)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	1	2	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	(2)	4	(17)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>655</b>	<b>2.263</b>	<b>679</b>	<b>1.997</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(504)	(1.571)	(534)	(1.742)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	53	82	9	36
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(57)	(160)	(40)	(92)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	2	4	3	3
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2	32	355	473
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostki zależne	-	-	-	2
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne	-	(5)	-	(133)
Wpływy/(wypływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	(1)	(30)	(3)	15
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(505)</b>	<b>(1.648)</b>	<b>(210)</b>	<b>(1.438)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	-	-	-	(17)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(102)	(298)	(83)	(266)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(132)	(398)	(470)	(579)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	(1)	-	-	58
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(235)</b>	<b>(696)</b>	<b>(553)</b>	<b>(804)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>(85)</b>	<b>(81)</b>	<b>(84)</b>	<b>(245)</b>
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	2	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	349	343	377	538
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>264</b>	<b>264</b>	<b>293</b>	<b>293</b>

## Noty do Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

### 1. Orange Polska S.A.

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Akcje Orange Polska są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Orange Polska jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Spółka dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Orange Polska świadczy usługi IT i integracyjne, usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

Siedziba Orange Polska mieści się w 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 2020 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 2019 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.

Orange Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Orange Polska („Grupa”, „Grupa OPL”) i sporządza kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 października 2020 roku.

### Ocena kontynuacji działalności

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe o 4.601 milionów złotych. Pożyczki od jednostki powiązanej w wysokości 3.560 milionów złotych (zaprezentowane w Nocie 17 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF) są wymagalne w maju i czerwcu 2021 roku. Zarząd prowadzi negocjacje z jednostką dominującą dotyczące refinansowania tych pożyczek i, opierając się na bieżącym przebiegu rozmów oraz wcześniejszych doświadczeniach, ocenia, że zakończą się one pozytywnie. Ponadto Zarząd przeanalizował harmonogram, charakter oraz skalę potencjalnych potrzeb finansowych Spółki i uważa, że dostępne środki pieniężne, a także oczekiwane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające do sfinansowania przewidywanego zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy. W rezultacie, Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej przez okres następných 12 miesięcy.

### Nowe standardy i interpretacje w 2020 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje. Zmiany standardów i interpretacji w 2020 roku nie miały wpływu na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.

### Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach

W grudniu 2019 roku Komitet opublikował decyzję (Decyzja) dotyczącą okresu leasingu. Komitet rozważył pojęcia „kar” i „okresu egzekwowalnego”, które są wykorzystywane przy ustalaniu okresu leasingu oraz przedstawił wytyczne, w jaki sposób należy rozumieć te pojęcia i jak stosować je przy określaniu okresu leasingu. Komitet skonkludował, że umowa jest egzekwowalna przez taki okres, w którym leasingobiorca bądź leasingodawca musiałby ponieść karę większą niż nieznaczna, gdyby chciał zakończyć umowę leasingu. W związku z tym, nawet w przypadku gdy w umowie nie ma jednostronnej opcji przedłużenia leasingu przysługującej leasingobiorcy, jednostka powinna oszacować wystarczająco pewny okres trwania umowy w celu ustalenia okresu leasingu i w rezultacie ustalenia wartości zobowiązania leasingowego oraz wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Ponadto, zgodnie z wytycznymi Komitetu, pojęcie „kary” należy rozumieć jako wszelkie ekonomiczne czynniki zniechęcające jednostkę do zakończenia umowy, a nie wyłącznie jako kary umowne.

W wyniku Decyzji oraz analizy przeprowadzonej w 2020 roku Spółka zmieniła politykę rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony. Zmiana została zastosowana retrospektywnie i wpłynęła na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku. Spółka określiła wystarczająco pewny okres leasingu na 5 lat dla wszystkich umów leasingu zawartych na czas nieokreślony, za wyjątkiem 18 lat w przypadku decyzji administracyjnych o zajęciu pasa drogowego na potrzeby posadowienia stacjonarnej infrastruktury telekomunikacyjnej. Powyższa zmiana zasad rachunkowości spowodowała ujęcie dodatkowych aktywów z tytułu prawa użytkowania i dodatkowych zobowiązań z tytułu leasingu, głównie w odniesieniu do umów leasingu dotyczących powierzchni w budynkach oraz gruntów dla potrzeb infrastruktury stacjonarnej i mobilnej.



Zastosowanie zmian opisanych powyżej miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat, całkowite dochody ogółem oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 roku:

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:***(w milionach złotych)*

	<i>3 miesiące 9 miesięcy</i>		<i>3 miesiące 9 miesięcy</i>		<i>3 miesiące 9 miesięcy</i>	
	<i>do 30 września 2019</i>		<i>do 30 września 2019</i>		<i>do 30 września 2019</i>	
	<i>Przed zmianami</i>		<i>Wpływ zmian<sup>(1)</sup></i>		<i>Po zmianach</i>	
<b>Przychody</b>	<b>2.661</b>	<b>7.905</b>	-	-	<b>2.661</b>	<b>7.905</b>
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.416)	(4.306)	22	59	(1.394)	(4.247)
Pozostałe koszty operacyjne	(122)	(347)	11	26	(111)	(321)
Pozostałe przychody operacyjne	58	168	7	7	65	175
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(73)	(207)	(25)	(73)	(98)	(280)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>357</b>	<b>545</b>	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>372</b>	<b>564</b>
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(13)	(35)	(4)	(15)	(17)	(50)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe	(65)	(181)	6	3	(59)	(178)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	(20)	(17)	(20)	(17)
<b>Koszty finansowe, netto</b>	<b>(87)</b>	<b>(208)</b>	<b>(18)</b>	<b>(29)</b>	<b>(105)</b>	<b>(237)</b>
Podatek dochodowy	(51)	(58)	1	2	(50)	(56)
<b>Zysk netto</b>	<b>219</b>	<b>279</b>	<b>(2)</b>	<b>(8)</b>	<b>217</b>	<b>271</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>215</b>	<b>252</b>	<b>(2)</b>	<b>(8)</b>	<b>213</b>	<b>244</b>

<sup>(1)</sup> Zawiera zmianę prezentacji zysków/(strat) z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 3.

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ:***(w milionach złotych)**Na dzień 1 stycznia 2019*

	<i>Przed zmianami</i>	<i>Wpływ zmian</i>	<i>Po zmianach</i>
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1.822	559	2.381
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>20.708</b>	<b>559</b>	<b>21.267</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>3.758</b>	-	<b>3.758</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>24.466</b>	<b>559</b>	<b>25.025</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>10.439</b>	-	<b>10.439</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.249	468	1.717
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>7.934</b>	<b>468</b>	<b>8.402</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	303	91	394
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6.093</b>	<b>91</b>	<b>6.184</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>24.466</b>	<b>559</b>	<b>25.025</b>

(w milionach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2019

	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.082	567	2.649
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	758	2	760
<b>Aktywa trwale razem</b>	<b>20.923</b>	<b>569</b>	<b>21.492</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>3.103</b>	<b>-</b>	<b>3.103</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>24.026</b>	<b>569</b>	<b>24.595</b>
<b>PASYWA</b>			
Zyski zatrzymane	5.818	(9)	5.809
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>10.499</b>	<b>(9)</b>	<b>10.490</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.622	482	2.104
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>9.608</b>	<b>482</b>	<b>10.090</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	338	96	434
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3.919</b>	<b>96</b>	<b>4.015</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>24.026</b>	<b>569</b>	<b>24.595</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:**

(w milionach złotych)

3 miesiące 9 miesięcy 3 miesiące 9 miesięcy 3 miesiące 9 miesięcy  
do 30 września 2019 do 30 września 2019 do 30 września 2019

	Przed zmianami		Wpływ zmian <sup>(1)</sup>		Po zmianach	
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>						
Zysk netto	219	279	(2)	(8)	217	271
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>						
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	662	1.954	25	73	687	2.027
Koszty finansowe, netto	87	208	18	29	105	237
Podatek dochodowy	51	58	(1)	(2)	50	56
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	10	7	(14)	(14)	(4)	(7)
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(150)	(306)	(5)	(14)	(155)	(320)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>658</b>	<b>1.933</b>	<b>21</b>	<b>64</b>	<b>679</b>	<b>1.997</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>						
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(62)	(202)	(21)	(64)	(83)	(266)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(532)</b>	<b>(740)</b>	<b>21</b>	<b>(64)</b>	<b>(553)</b>	<b>(804)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>(84)</b>	<b>(245)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(84)</b>	<b>(245)</b>

<sup>(1)</sup> Zawiera zmianę prezentacji zysków/(strat) z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 3.**Zmiana do MSSF 16 „Obniżki czynszów wynikające z COVID-19”**

Dnia 28 maja 2020 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała zmianę do MSSF 16 Leasing zatytułowaną „Obniżki czynszów wynikające z COVID-19” w celu uproszczenia leasingobiorcom ewidencji obniżek czynszów wynikających z COVID-19.

Zmiana zwalnia leasingobiorców z konieczności analizy poszczególnych umów leasingu pod kątem tego, czy obniżki czynszów wynikające z COVID-19 spełniają kryteria modyfikacji i pozwala na ujmowanie tych obniżek w taki sposób,

jakby nie były one modyfikacjami umów leasingu. Zmiana została przyjęta przez Unię Europejską w październiku 2020 roku. Zastosowanie zmiany nie wpłynie w istotny sposób na sprawozdania finansowe Spółki.

### 3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 2 oraz zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 31 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF.

Począwszy od 2020 roku, Spółka zmieniła zasady rachunkowości dotyczące prezentacji zysków/strat z tytułu różnic kursowych wynikających z przeszacowania i rozliczenia zobowiązań z tytułu leasingu oraz powiązanych instrumentów zabezpieczających w następujący sposób:

Zobowiązania z tytułu leasingu denominowane w walutach obcych oraz powiązane instrumenty zabezpieczające są przeszacowywane na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto (poprzednio w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych).

W związku z powyższym, dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 roku zostały skorygowane w celu dostosowania do nowej polityki rachunkowości i 14 milionów złotych strat z tytułu różnic kursowych zostało przeklasyfikowanych z pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych do kosztów finansowych, netto. Dodatkowo, zyski/straty z tytułu różnic kursowych za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 roku w wysokości odpowiednio (6) milionów złotych i (3) miliony złotych, prezentowane w kosztach finansowych, netto, zostały wydzielone z pozostałych kosztów odsetkowych i kosztów finansowych do nowej linii.

Zdaniem Spółki nowa prezentacja lepiej odzwierciedla ekonomiczny charakter umów leasingu, które stanowią długoterminowe zobowiązania finansowe wykorzystywane w celu finansowania, w związku z czym ich wpływ należy prezentować w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto.

#### 4. Przychody

Podział przychodów przedstawia się następująco:

Usługi wyłącznie komórkowe	Przychody z ofert telefonii komórkowej (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych) oraz połączeń telemetrii. Przychody z usług wyłącznie komórkowych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Usługi wyłącznie stacjonarne	Przychody z usług stacjonarnych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych), w tym głównie (i) stacjonarny Internet szerokopasmowy (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny), (ii) tradycyjne usługi głosowe, oraz (iii) infrastruktura i sieci danych dla klientów biznesowych.
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	Przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych. Konwergentną ofertę definiuje się jako kombinację co najmniej usługi stacjonarnego Internetu oraz telefonii komórkowej, dającą korzyść finansową (z wyłączeniem MVNO - operatora wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Sprzedaż sprzętu	Przychody ze sprzedaży detalicznej urządzeń mobilnych i stacjonarnych, z wyłączeniem sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem usług IT i integracyjnych.
Usługi IT i integracyjne	Przychody z usług ICT (rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem tych usług.
Usługi hurtowe	Przychody od operatorów telekomunikacyjnych z tytułu (i) usług mobilnych: połączenia przychodzące od innych operatorów, usługi roamingu dla osób odwiedzających, krajowe połączenia komórkowe (tj. umowa roamingu krajowego i udostępniania sieci) i MVNO, (ii) usług przewoźników stacjonarnych, oraz (iii) inne przychody (głównie infrastruktura i sieci danych).
Pozostałe przychody	Obejmują (i) sprzedaż sprzętu do brokerów i dealerów, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną oraz (iii) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D ( <i>research and development</i> - badania i rozwój).

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>3 miesiące</i>	<i>9 miesięcy</i>
	<i>do 30 września 2020</i>		<i>do 30 września 2019</i>	
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>644</b>	<b>1.910</b>	<b>658</b>	<b>1.942</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>518</b>	<b>1.568</b>	<b>540</b>	<b>1.661</b>
Usługi wąskopasmowe	194	608	224	701
Usługi szerokopasmowe	216	641	211	643
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	108	319	105	317
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>438</b>	<b>1.285</b>	<b>399</b>	<b>1.152</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>325</b>	<b>939</b>	<b>359</b>	<b>1.078</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>47</b>	<b>149</b>	<b>50</b>	<b>133</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>590</b>	<b>1.804</b>	<b>585</b>	<b>1.713</b>
Hurtowe usługi komórkowe	345	1.060	323	957
Hurtowe usługi stacjonarne	162	498	186	532
Pozostałe	83	246	76	224
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>29</b>	<b>103</b>	<b>70</b>	<b>226</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.591</b>	<b>7.758</b>	<b>2.661</b>	<b>7.905</b>

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku zawierają odpowiednio 70 milionów złotych i 71 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

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

Działalność Spółki podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne oraz zwiększone nakłady inwestycyjne wynikające z zastosowanego przez Spółkę zarządzania cyklem inwestycyjnym. Sezonowo wysokie nakłady inwestycyjne w czwartym kwartale skutkują wyższymi płatnościami dla dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, a tym samym zwiększeniem wpływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

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

### Wpływ pandemii COVID-19

W marcu 2020 roku została oficjalnie ogłoszona pandemia COVID-19. Władze zamknęły granice, szkoły, niektóre przedsiębiorstwa i obiekty oraz ograniczyły przemieszczanie się osób do opuszczania domów jedynie w celu realizacji niezbędnych potrzeb. Nałożone ograniczenia były stopniowo zdejmowane od końca kwietnia 2020 roku. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. Średnia z prognoz wskazuje, że PKB Polski prawdopodobnie obniży się o 3,6% w 2020 roku, co potwierdzają rzeczywiste dane za pierwsze półrocze 2020 roku (spadek PKB o 3,2%). Jednocześnie średnia z prognoz wskazuje, że PKB w Polsce może powrócić do wzrostu w 2021 roku, chociaż tempo ożywienia gospodarczego jest obecnie bardzo niepewne. Rząd ogłosił 5 pakietów regulacji prawnych (Tarcze Antykrzysowe i Tarczę Finansową), skierowanych głównie do mikro oraz małych i średnich przedsiębiorstw, mających na celu przeciwdziałanie skutkom kryzysu. Sytuacja jest dynamiczna, Polska oraz inne kraje doświadczają drugiej fali pandemii COVID-19, ponownie wprowadzono pewne ograniczenia, a środki z tarcz ochronnych zostały rozdysponowane. Rząd zamierza zaoferować dodatkowe wsparcie firmom z sektorów najbardziej dotkniętych obecnymi ograniczeniami.

Od połowy marca Spółka podjęła szereg działań w celu dostosowania się do sytuacji kryzysowej oraz zapewnienia ciągłości działalności i ograniczenia ryzyk wynikających z pandemii. Pandemia wpłynęła na zdolność Spółki do osiągnięcia celów biznesowych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku. Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Spółki. Na podstawie aktualnych obserwacji Spółka identyfikuje następujące główne obszary wpływu pandemii COVID-19 na jej działalność, sytuację finansową oraz wyniki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku:

1. Wyniki osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wskazują, że podstawowa działalność Spółki pozostaje relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Większość wpływów i zysków Spółki pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.
2. Spółka obserwowała zwiększony ruch głosowy i przesył danych w swoich sieciach komórkowych i stacjonarnych. Dzięki infrastrukturze światłowodowej w warstwie szkieletowej i dostępowej, sieci te działały bez zakłóceń, dobrze radząc sobie z większym ruchem.
3. Kryzys istotnie wpłynął na funkcjonowanie sieci dystrybucji, gdyż około 45% punktów sprzedaży było zamkniętych od połowy marca do początku maja 2020 roku. W tym czasie w sklepach, które pozostały otwarte, ruch klientów był znacząco mniejszy. Wszystkie punkty sprzedaży zostały ponownie otwarte 4 maja, jednak ruch w sklepach pozostawał poniżej typowego poziomu, co było szczególnie widoczne w pierwszych miesiącach po ponownym otwarciu. Aby temu przeciwdziałać, Spółka zwiększyła podczas okresu izolacji aktywność w kanałach online i telesprzedaży. W tych kanałach widoczny był zwiększony ruch klientów, niemniej jednak ten wzrost nie zrównoważył spadku ruchu w fizycznych punktach sprzedaży. Z jednej strony ta sytuacja wpłynęła niekorzystnie na sprzedaż nowych usług oraz sprzedaż sprzętu i akcesoriów, a z drugiej strony Spółka

obserwowała niższy poziom rezygnacji klientów z usług. Aktywacje nowych kart pre-paid były znacząco niższe, co było konsekwencją ograniczenia działalności przez małych przedsiębiorców i zdecydowanie niższej sprzedaży zagranicznym rezydentom. Sprzedaż nowych usług oraz kart pre-paid poprawiała się stopniowo od maja, a poziom rezygnacji klientów z usług ustabilizował się na typowym poziomie. Generalnie Spółka obserwuje obecnie stabilną, lekko zmodyfikowaną przez pandemię sytuację.

4. Ograniczenia w przemieszczaniu się osób (granice Polski zostały zamknięte w połowie marca i otwarte 13 czerwca 2020 roku tylko dla obywateli Unii Europejskiej, od tego czasu pojawiły się nowe ograniczenia w podróżowaniu) i prawdopodobne negatywne nastawienie do podróży niekorzystnie wpłynęło na przychody z usług roamingu międzynarodowego, czemu towarzyszyły niższe koszty połączeń roamingowych. Z drugiej strony przychody z hurtowych rozliczeń międzyoperatorskich z tytułu głosowych połączeń przychodzących wzrosły wyraźnie podczas okresu izolacji odzwierciedlając znacznie zwiększony ruch, podobnie jak koszty z tytułu połączeń wychodzących.
5. Spółka oceniła czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne – operatora telekomunikacyjnego i stwierdziła, że na dzień 30 września 2020 roku takie przesłanki nie wystąpiły. W związku z tym nie przeprowadzono testu na utratę wartości na ten dzień.
6. Spółka przeprowadziła analizę dostępnych informacji o przeszłych zdarzeniach, aktualnych warunkach oraz prognozach przyszłych warunków ekonomicznych w celu oceny wpływu pandemii COVID-19 na wysokość odpisu aktualizującego należności. W oparciu o analizę aktualnych warunków oraz analizę scenariuszy, w której scenariusz środkowy zakłada spadek PKB o 3,6% w 2020 roku oraz ewolucję złych długów w latach 2011-2012, kiedy to ostatnio nastąpiło istotne zmniejszenie wzrostu PKB, Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku rozpoznała dodatkowe 25 milionów złotych kosztu z tytułu utraty wartości należności handlowych.
7. Znaczące osłabienie złotego w stosunku do euro w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku spowodowało rozpoznanie strat z tytułu różnic kursowych (głównie z tytułu niezabezpieczonych długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu), które są prezentowane w kosztach finansowych, netto. Osłabienie złotego miało ograniczony negatywny wpływ na koszty operacyjne i poziom nakładów inwestycyjnych, ponieważ Spółka wykorzystuje instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia większości tych ekspozycji. Pożyczki od jednostki powiązanej oraz kredyty bankowe denominowane w walutach obcych są również zabezpieczane, przez co zadłużenie Spółki jest efektywnie denominowane w złotych.
8. Na dzień 30 września 2020 roku Spółka przeprowadziła analizę w celu oceny wpływu pandemii COVID-19 na realizację zobowiązań umownych. Wyniki tej analizy zostały odpowiednio ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Spółki. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Spółka będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki bardziej specyficzne dla Spółki.

#### Zmiany w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy („PUZP”)

W czerwcu 2020 roku, Orange Polska podpisała ze Związkami Zawodowymi porozumienie dotyczące zmian w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. Zgodnie z dotychczasowymi zapisami w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy pracownikom przysługiwały nagrody jubileuszowe po upływie określonej liczby lat pracy. Zgodnie z ustalonymi zmianami obecny system nagród jubileuszowych przestanie obowiązywać od kwietnia 2021 roku. Jednocześnie pracownicy, którzy w okresie od kwietnia do grudnia 2021 roku osiągną staż pracy w przedziale od 15 do 30 lat, otrzymają jednorazową nagrodę jubileuszową w określonej wysokości uzależnionej od stażu pracy. W związku z powyższym, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku,



koszty świadczeń pracowniczych zostały zmniejszone o 64 miliony złotych z tytułu rozpoznania ujemnych kosztów przeszłego zatrudnienia i jednocześnie zostały zmniejszone zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

#### Pozostałe zdarzenia

Korekta wynikająca z nieistotnych błędów lat ubiegłych została ujęta przez Spółkę bezpośrednio w zyskach zatrzymanych i zaprezentowana jako pozostałe zmiany w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Korekta w wysokości 48 milionów złotych dotyczy kapitalizacji niektórych pośrednich kosztów świadczeń pracowniczych i ujęcia ich w wartości środków trwałych i pozostałych wartości niematerialnych.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się ze 137 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku do 125 milionów złotych na dzień 30 września 2020 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

### **7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 (360) milionów złotych.

Na dzień 30 września 2020 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 6.202 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2020 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 1,37% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,11% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

Na dzień 30 września 2020 roku łączna wartość nominalna walutowo–procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS), zawartych w ramach umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A., wyniosła odpowiednio 190 milionów euro i 5.450 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 75 milionów złotych.

W czerwcu 2020 roku, Spółka i Orange S.A. zawarły umowę przedłużającą do dnia 31 grudnia 2021 roku dostęp w wysokości 500 milionów złotych do zapasowego finansowania płynności w ramach umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

### **8. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne oraz wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym. Na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku łączna ujemna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 32 miliony złotych i 30 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 119 milionów złotych i 218 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 12.1 i 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technikach wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 22.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od

jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których na dzień 30 września 2020 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 52 miliony złotych i 48 milionów złotych (65 milionów złotych i 34 miliony złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

## 9. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2020 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 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2019 roku.

### a. Postępowania prowadzone przez UOKiK oraz roszczenia z nimi związane

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

UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazaną datą przedłużenia był dzień 30 kwietnia 2020 roku. Nie było dalszego przedłużenia, przy czym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego UOKiK nie wydał decyzji w tym postępowaniu.

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

Pozew P4 Sp. z o.o. o zapłatę 314 milionów złotych nie został dotychczas doręczony do Orange Polska.

W postępowaniu apelacyjnym dotyczącym powództwa P4 o zapłatę 316 milionów złotych, Sąd Apelacyjny wyznaczył termin rozprawy na dzień 14 grudnia 2020 roku.

### b. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Spółki podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Spółka jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być krzywdzące dla Spółki, a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Spółki. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań bądź kar umownych, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, które mogą skutkować wypływem środków pieniężnych.

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

Spółka systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy. Informacje dotyczące zakresu potencjalnych skutków nie zostały odrębnie ujawnione, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.



## 11. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 września 2020 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki. Orange S.A. posiada większość w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A., które powołuje Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, co najmniej 4 Członków Rady Nadzorczej musi być członkami niezależnymi. Większość Członków Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej jest niezależna.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu rozwoju i utrzymania sieci. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

Przychody od Grupy Orange obejmują przede wszystkim hurtowe usługi telekomunikacyjne oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki oraz hurtowe usługi telekomunikacyjne.

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Koszty finansowe OPL S.A. w transakcjach z jednostkami zależnymi obejmowały głównie odsetki od obligacji wyemitowanych do spółek zależnych. Należności finansowe od jednostek zależnych wynikają z pożyczek udzielonych jednostkom zależnym oraz należności z tytułu dywidend. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują głównie depozyty złożone przez jednostki zależne w ramach umowy konsolidacji sald.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe, netto oraz inne całkowite dochody/straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają z pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. oraz umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej związanego z wymienionymi powyżej pożyczkami. Przychody finansowe od Orange S.A. oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2019
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>80</b>	<b>237</b>	<b>77</b>	<b>225</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	25	80	22	67
Grupa Orange	55	157	55	158
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	101	34	103
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	21	56	21	55
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b>	<b>(123)</b>	<b>(368)</b>	<b>(163)</b>	<b>(478)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(68)	(201)	(95)	(301)
Grupa Orange	(55)	(167)	(68)	(177)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(10)	(37)	(18)	(43)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(45)	(130)	(50)	(134)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(28)	(86)	(29)	(84)
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>23</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	8	16	-	22
Orange S.A. (jednostka dominująca)	-	-	1	1
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(50)</b>	<b>(148)</b>	<b>(54)</b>	<b>(167)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	-	-	-	(1)
Grupa Orange	(50)	(148)	54	(166)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(16)	(4)	13	(30)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(34)	(144)	(67)	(136)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>19</b>	<b>(102)</b>	<b>(12)</b>	<b>(37)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	19	(102)	(12)	(37)

*(w milionach złotych)*

	<i>Na dzień 30 września 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
<b>Należności i koszty kontraktowe:</b>	<b>100</b>	<b>136</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	27	39
Grupa Orange	73	97
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	54	64
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	19	33
<b>Zobowiązania:</b>	<b>174</b>	<b>219</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	84	119
Grupa Orange	90	100
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	30	49
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	60	51
<b>Należności finansowe:</b>	<b>213</b>	<b>124</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	125	86
Orange S.A. (jednostka dominująca)	88	38
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>53</b>	<b>29</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	53	29
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>6.365</b>	<b>6.553</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	75	56
Grupa Orange	6.290	6.497
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	163	55
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	6.127	6.442
<b>Udzielone gwarancje:</b>	<b>119</b>	<b>104</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	119	104

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku wyniosły odpowiednio 16,8 miliona złotych oraz 14,9 miliona złotych. Ponadto, we wrześniu 2020 roku jeden Członek Zarządu OPL S.A. był zatrudniony w innej spółce z Grupy Orange. Wartość kosztów poniesionych przez Spółkę na nabycie usług kluczowego personelu kierowniczego od Grupy Orange za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wyniosła 0,3 miliona złotych.

## 12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

Jacek Kunicki  
Członek Zarządu

Mariusz Gaca  
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska  
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż  
Członek Zarządu

Jolanta Dudek  
Członek Zarządu

Piotr Jaworski  
Członek Zarządu

Jacek Kowalski  
Członek Zarządu

Maciej Nowohoński  
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral  
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli  
Wewnętrznej