

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

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



28 października 2020 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	7
2. Segment operacyjny i mierniki wyników	7
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	13
5. Przychody	14
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	15
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	15
8. Dług finansowy netto	17
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	18
10. Dywidenda.....	18
11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	18
12. Transakcje ze stronami powiązаныmi	19
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	20

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

		3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2019
	Nota	Przekształcone (patrz Noty 3 i 4)			
Przychody	5	2.793	8.425	2.870	8.407
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.537)	(4.684)	(1.567)	(4.654)
Koszty świadczeń pracowniczych		(324)	(1.018)	(365)	(1.143)
Pozostałe koszty operacyjne		(89)	(293)	(111)	(322)
Pozostałe przychody operacyjne		59	198	66	174
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(30)	(116)	(39)	(98)
Zyski ze sprzedaży aktywów		6	21	218	266
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(110)	(324)	(102)	(289)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(618)	(1.862)	(592)	(1,750)
Zysk z działalności operacyjnej		150	347	378	591
Przychody odsetkowe		8	25	10	31
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(15)	(47)	(18)	(51)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(51)	(164)	(59)	(178)
Koszty dyskonta		(11)	(34)	(20)	(45)
Straty z tytułu różnic kursowych		(14)	(44)	(20)	(17)
Koszty finansowe, netto		(83)	(264)	(107)	(260)
Podatek dochodowy		(14)	(16)	(49)	(62)
Zysk netto		53	67	222	269
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		53	67	222	269
Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję (w złotych)		0.04	0.05	0.17	0.21
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312	1.312	1.312

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(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 3)			
Zysk netto		53	67	222	269
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku					
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(2)	(6)	(5)	(5)
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		33	(53)	-	(28)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		(5)	13	-	5
Inne całkowite dochody/(straty), netto		26	45	(4)	(27)
Całkowite dochody ogółem		79	22	218	242
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.		79	22	218	242
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

		<i>Na dzień 30 września 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 3)</i>
	<i>Nota</i>		
AKTYWA			
Wartość firmy		2.263	2.263
Pozostałe wartości niematerialne		4.192	4.545
Środki trwałe		10.241	10.402
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.813	2.681
Należności handlowe	9	367	455
Aktywa kontraktowe		64	65
Koszty kontraktowe		93	99
Instrumenty pochodne	8,9	1	44
Pozostałe aktywa		69	65
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		810	810
Aktywa trwałe razem		20.913	21.429
Zapasy		237	218
Należności handlowe	9	1.855	2.132
Aktywa kontraktowe		82	117
Koszty kontraktowe		351	329
Instrumenty pochodne	8,9	131	1
Pozostałe aktywa		211	227
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		88	65
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8	321	404
Aktywa obrotowe razem		3.276	3.493
SUMA AKTYWÓW		24.189	24.922
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(151)	(89)
Zyski zatrzymane		5.992	5.875
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		10.610	10.555
Udziały niedające kontroli		2	2
Kapitał własny razem		10.612	10.557
Zobowiązania handlowe	9	244	348
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.222	2.125
Pożyczki od jednostki powiązanej	8,9	2.248	6.431
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	2	8
Instrumenty pochodne	8,9	110	55
Rezerwy		671	649
Zobowiązania kontraktowe		342	344
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7	79	164
Pozostałe zobowiązania		43	50
Zobowiązania długoterminowe razem		5.961	10.174
Zobowiązania handlowe	7,9	1.942	2.367
Zobowiązania z tytułu leasingu		511	447
Pożyczki od jednostki powiązanej	8	3.879	11
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	7	61
Instrumenty pochodne	8,9	54	20
Rezerwy	11	230	242
Zobowiązania kontraktowe		469	471
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		156	185
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22	28
Pozostałe zobowiązania		346	359
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7.616	4.191
SUMA PASYWÓW		24.189	24.922

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 nieudające kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczają- cych przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	3.937	832	(50)	(59)	20	5.884	10.564	2	10.566
Zmiana zasad rachunkowości (patrz Nota 3)	-	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku po zmianie zasad rachunkowości	3.937	832	(50)	(59)	20	5.875	10.555	2	10.557
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	-	-	(53)	(6)	14	67	22	-	22
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Pozostałe zmiany (patrz Nota 7)	-	-	-	-	-	48	48	-	48
Saldo na dzień 30 września 2020 roku	3.937	832	(120)	(65)	34	5.992	10.610	2	10.612
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku	3.937	832	(20)	(51)	13	5.790	10.501	2	10.503
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku	-	-	(28)	(5)	6	277	250	-	250
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 30 września 2019 roku	3.937	832	(49)	(56)	19	6.069	10.752	2	10.754

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

3 miesiące 9 miesięcy 3 miesiące 9 miesięcy
do 30 września 2020 do 30 września 2019
Przekształcone
(patrz Nota 3)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Zysk netto	53	67	222	269
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(6)	(21)	(218)	(266)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	728	2.186	694	2.039
Koszty finansowe, netto	83	264	107	260
Podatek dochodowy	14	16	49	62
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(62)	(137)	5	(92)
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(4)	(12)	(4)	(7)
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	53	(15)	33	(5)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	117	353	137	276
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	12	37	-	9
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	(13)	(16)	(21)	(30)
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(62)	(123)	(102)	(171)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	(6)	(4)	(6)	21
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	31	(16)	(67)	(118)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(128)	(20)	6	(6)
Otrzymane odsetki	8	25	10	31
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	(5)	(22)	(3)	(25)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	658	2.256	687	1.927

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Platności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(500)	(1.566)	(538)	(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	488
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	(5)	-	(132)
Wpływy/(wyływy) z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto	(1)	1	(3)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(501)	(1.612)	(214)	(1.442)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Spłata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	-	-	-	(17)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(104)	(308)	(88)	(276)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(124)	(421)	(420)	(473)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	(1)	-	-	58

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(229)	(729)	(508)	(708)
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(72)	(85)	(35)	(223)
---	-------------	-------------	-------------	--------------

Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	2	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	393	404	423	611

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	321	321	388	388
--	------------	------------	------------	------------

Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

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. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji. 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 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, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

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 2020 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

2. Segment operacyjny i mierniki wyników

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Obecnie Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, organicznych przepływów pieniężnych, wskaźnika eCapex (*economic capital expenditures* - ekonomiczne nakłady inwestycyjne), długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDAaL za ostatnie cztery kwartały. Od 2020 roku, w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej transformacji bazy aktywów, naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów kompensują nakłady inwestycyjne, natomiast zyski z ich sprzedaży wyłączone są ze wskaźnika EBITDAaL. W związku z powyższym, wskaźnik eCapex zastąpił nakłady inwestycyjne jako główny miernik alokacji zasobów używany przez Grupę. Ponadto, wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku.

Sposób kalkulacji EBITDAaL, organicznych przepływów pieniężnych, eCapex oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego te mierniki mogą być nieporównywalne z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDAaL jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed zyskami ze sprzedaży aktywów, amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, pomniejszonemu o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń. Kalkulacja EBITDAaL za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku została zaprezentowana 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 płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych oraz spłatę zobowiązań z tytułu leasingu, powiększonym o wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i zobowiązania z tytułu leasingu oraz wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, skorygowanym o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, płatności z tytułu kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk. Kalkulacja organicznych przepływów pieniężnych za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

eCapex (*economic capital expenditures* - ekonomiczne nakłady inwestycyjne) jest głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedla nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych z wyłączeniem rezerwacji i innych praw do częstotliwości, skompensowane naliczonymi wpływami ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Kalkulacja eCapex za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDAaL są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd. Kalkulacja długu finansowego netto została przedstawiona w Nocie 8.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	9 miesięcy do	
	30 września 2020	30 września 2019
	Przekształcone	
Przychody	8.425	8.407
EBITDAaL ⁽¹⁾	2.143	2.036
Zysk netto	67	269
Organiczne przepływy pieniężne	418	403
eCapex	1.206	1.006

⁽¹⁾ Wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona ze względu na zmiany zasad rachunkowości (patrz Nota 3) i w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku (patrz powyżej).

	Na dzień	Na dzień
	30 września 2020	31 grudnia 2019
	Przekształcone	
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 8)	5.727	6.087
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL ⁽¹⁾	2,0	2,2

⁽¹⁾ Wartość wskaźnika dług finansowy netto/EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona ze względu na zmiany zasad rachunkowości (patrz Nota 3) i w celu zachowania zgodności z nową definicją EBITDAaL używaną w 2020 roku (patrz powyżej).

Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)

	9 miesięcy do	
	30 września 2020	30 września 2019
	Przekształcone (patrz Nota 3)	
Zysk z działalności operacyjnej	347	591
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów ⁽¹⁾	(21)	(266)
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1.862	1.750
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(47)	(51)
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy	(9)	5
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych spółek zależnych	11	7
EBITDAaL	2.143	2.036

⁽¹⁾ Zyski ze sprzedaży aktywów w 2019 roku zawierają 1 milion złotych straty ze sprzedaży spółki zależnej, która była wyłączona z kalkulacji EBITDAaL również według poprzedniej definicji oraz zaprezentowana oddzielnie w powyższej tabeli w 2019 roku jako korekta dotycząca wpływu dekonsolidacji spółek zależnych.

(w milionach złotych)

	9 miesięcy do	
	30 września 2020	30 września 2019
	Przekształcone (patrz Nota 3)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.256	1.927
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(1.566)	(1.742)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	4	3
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	32	488
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(308)	(276)
Korekta dotycząca płatności kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych spółek zależnych	-	3
Organiczne przepływy pieniężne	418	403

(w milionach złotych)

	9 miesięcy do	
	30 września 2020	30 września 2019
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	1.241	1.440
Naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów	(35)	(434)
eCapex	1.206	1.006

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 2019 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 28 października 2020 roku.

Ocena kontynuacji działalności

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 4.340 milionów złotych. Pożyczki od jednostki powiązanej w wysokości 3.560 milionów złotych (zaprezentowane w Nocie 19 Skonsolidowanego 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 Grupy i uważa, że dostępne środki pieniężne, a także oczekiwane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające do sfinansowania przewidywanego zapotrzebowania Grupy na kapitał obrotowy. W rezultacie, Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej przez okres następnych 12 miesięcy.

Nowe standardy i interpretacje w 2020 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego 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 Grupę.

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 Grupa 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. Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, całkowite dochody ogółem oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2019 roku:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

	<i>(w milionach złotych)</i>		3 miesiące 9 miesięcy		3 miesiące 9 miesięcy			
			do 30 września 2019		do 30 września 2019			
			do 30 września 2019		do 30 września 2019			
			Przed zmianami		Wpływ zmian ⁽¹⁾		Po zmianach	
Przychody	2.870	8.407	-	-	2.870	8.407		
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.590)	(4.715)	23	61	(1.567)	(4.654)		
Pozostałe koszty operacyjne	(122)	(348)	11	26	(111)	(322)		
Pozostałe przychody operacyjne	59	167	7	7	66	174		
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(77)	(215)	(25)	(74)	(102)	(289)		
Zysk z działalności operacyjnej	362	571	16	20	378	591		
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(13)	(35)	(5)	(16)	(18)	(51)		
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe	(65)	(181)	6	3	(59)	(178)		
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(20)	(17)	(20)	(17)		
Koszty finansowe, netto	(88)	(230)	(19)	(30)	(107)	(260)		
Podatek dochodowy	(50)	(64)	1	2	(49)	(62)		
Zysk netto	224	277	(2)	(8)	222	269		
Całkowite dochody ogółem	220	250	(2)	(8)	218	242		

⁽¹⁾ Zawiera zmianę prezentacji zysków/(strat) z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 4.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ:

	<i>(w milionach złotych)</i>		
	Na dzień 1 stycznia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
AKTYWA			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1.842	570	2.412
Aktywa trwale razem	20.720	570	21.290
Aktywa obrotowe razem	3.969	-	3.969
SUMA AKTYWÓW	24.689	570	25.259
PASYWA			
Kapitał własny razem	10.503	-	10.503
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.261	476	1.737
Zobowiązania długoterminowe razem	7.995	476	8.471
Zobowiązania z tytułu leasingu	311	94	405
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.191	94	6.285
SUMA PASYWÓW	24.689	570	25.259

(w milionach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2019

	Na dzień 31 grudnia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
AKTYWA			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.101	580	2.681
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	808	2	810
Aktywa trwale razem	20.847	582	21.429
Aktywa obrotowe razem	3.493	-	3.493
SUMA AKTYWÓW	24.340	582	24.922
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.884	(9)	5.875
Kapitał własny razem	10.566	(9)	10.557
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.633	492	2.125
Zobowiązania długoterminowe razem	9.682	492	10.174
Zobowiązania z tytułu leasingu	348	99	447
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.092	99	4.191
SUMA PASYWÓW	24.340	582	24.922

SKONSOLIDOWANE 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

	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 ⁽¹⁾	Po zmianach			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA						
Zysk netto	224	277	(2)	(8)	222	269
<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	669	1.965	25	74	694	2.039
Koszty finansowe, netto	88	230	19	30	107	260
Podatek dochodowy	50	64	(1)	(2)	49	62
(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)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	665	1.861	22	66	687	1.927
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA						
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(66)	(210)	(22)	(66)	(88)	(276)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(486)	(642)	(22)	(66)	(508)	(708)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(35)	(223)	-	-	(35)	(223)

⁽¹⁾ Zawiera zmianę prezentacji zysków/(strat) z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 4.**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 Grupy.

4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 3 oraz zaprezentowanych poniżej, zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 32 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF.

Począwszy od 2020 roku, Grupa 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 skonsolidowanym 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 Grupy 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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto.

5. 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, (iii) przychody z projektów infrastrukturalnych oraz (iv) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (<i>research and development</i> - badania i rozwój).

(w milionach złotych)

	<i>3 miesiące do 30 września 2020</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2020</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2019</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2019</i>
Usługi wyłącznie komórkowe	645	1.913	660	1.946
Usługi wyłącznie stacjonarne	518	1.568	540	1.661
Usługi wąskopasmowe	194	608	224	701
Usługi szerokopasmowe	216	641	211	643
Usługi dla przedsiębiorstw w zakresie infrastruktury sieciowej	108	319	105	317
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	438	1.285	399	1.152
Sprzedaż sprzętu	325	939	359	1.078
Usługi IT i integracyjne	186	657	224	534
Usługi hurtowe	590	1.804	585	1.713
Hurtowe usługi komórkowe	345	1.060	323	957
Hurtowe usługi stacjonarne	162	498	186	532
Pozostałe	83	246	76	224
Pozostałe przychody	91	259	103	323
Przychody razem	2.793	8.425	2.870	8.407

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 i 2019 roku zawierają 61 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

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

Działalność Grupy podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne 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.

7. 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 Antykryzysowe 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 Grupa podjęła szereg działań w celu dostosowania się do sytuacji kryzysowej oraz zapewnienia ciągłości działalności i ograniczenia ryzyk wynikających z pandemii. Pandemia wpłynęła na zdolność Grupy 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 Grupy. Na podstawie aktualnych obserwacji Grupa 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 Grupy 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 Grupy pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.
2. Grupa 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, Grupa zwiększyła podczas okresu izolacji aktywność w kanałach online i telesprzedaży. W tych kanałach widoczny był większy 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 Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupy jest efektywnie denominowane w złoty.
8. Na dzień 30 września 2020 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny wpływu pandemii COVID-19 na realizację zobowiązań umownych. Wyniki tej analizy zostały odpowiednio ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Wpływ pandemii COVID-19 na Grupę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Grupy. 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. Grupa będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki bardziej specyficzne dla Grupy.

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 Grupę bezpośrednio w zyskach zatrzymanych i zaprezentowana jako pozostałe zmiany w skonsolidowanym 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 147 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku do 135 milionów złotych na dzień 30 września 2020 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

8. 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)

	<i>Na dzień 30 września 2020</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>
Pożyczki od jednostki powiązanej	6.127	6.442
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9	69
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	32	30
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	6.168	6.541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(321)	(404)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(120)	(50)
Dług finansowy netto	5.727	6.087

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 jednostki powiązanej wyniosła 6.127 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2020 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,38% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,15% 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, Grupa 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.

9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Grupy, 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 13.1 i 22 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Grupę w technikach wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 23.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy, 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.

10. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2020 roku dywidenda nie została wypłacona.

11. 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 29 Skonsolidowanego 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 Grupy podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Grupa jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz 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. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań bądź kar umownych, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, które mogą skutkować wpływem środków pieniężnych.

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

Grupa 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 Grupy takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

12. 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 Grupy od podmiotów 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.

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.

(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
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	55	158	55	159
Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	101	34	103
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	21	57	21	56
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(56)	(168)	(68)	(177)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(10)	(37)	(18)	(43)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(46)	(131)	(50)	(134)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(28)	(86)	(29)	(84)
Koszty finansowe, netto:	(50)	(148)	(53)	(165)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(16)	(4)	14	(29)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(34)	(144)	(67)	(136)
Inne całkowite dochody/(straty):	19	(102)	(12)	(37)
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>
Należności:	73	97
Orange S.A. (jednostka dominująca)	54	64
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	19	33
Zobowiązania:	90	100
Orange S.A. (jednostka dominująca)	30	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	60	51
Należności finansowe:	88	38
Orange S.A. (jednostka dominująca)	88	38
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	53	29
Orange S.A. (jednostka dominująca)	53	29
Zobowiązania finansowe:	6.290	6.497
Orange S.A. (jednostka dominująca)	163	55
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	6.127	6.442

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 Grupę Orange Polska na nabycie usług kluczowego personelu kierowniczego od Grupy Orange za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wyniosła 0,3 miliona złotych.

13. 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