

- skorygowany

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO****Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 1/2021**

(kwartał/rok)

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 1 kwartał roku obrotowego **2021** obejmujący okres od **2021-01-01** do **2021-03-31**

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości**  
według: **Finansowej**

w walucie: **zł**

oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości**  
według: **Finansowej**

w walucie: **zł**

data przekazania: **21 kwietnia 2021**

**ORANGE POLSKA SA**

(pełna nazwa emitenta)

**ORANGEPL**

(skrótowa nazwa emitenta)

**02-326**

(kod pocztowy)

**Al. Jerozolimskie**

(ulica)

**22 527 23 23**

(telefon)

**investors@orange.com**

(e-mail)

**526-02-50-995**

(NIP)

**Telekomunikacja (tel)**

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie/branża)

**Warszawa**

(miejsowość)

**160**

(numer)

**22 527 23 41**

(fax)

**www.orange.pl**

(www)

**012100784**

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	1 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	1 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	1 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody	2.918.000	2.804.000	638.219	637.809
II. Zysk z działalności operacyjnej	116.000	88.000	25.371	20.017
III. Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	50.000	(44.000)	10.936	(10.008)
IV. Zysk/(strata) netto	39.000	(38.000)	8.530	(8.644)
V. Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom Orange Polska S.A.	39.000	(38.000)	8.530	(8.644)
VI. Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych/euro)	0,03	(0,03)	0,01	(0,01)
VII. Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312
VIII. Całkowite dochody/(straty) ogółem	91.000	(86.000)	19.903	(19.562)
IX. Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	91.000	(86.000)	19.903	(19.562)
X. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	893.000	616.000	195.315	140.118
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(589.000)	(638.000)	(128.825)	(145.122)
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(266.000)	(58.000)	(58.179)	(13.193)
XIII. Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	38.000	(80.000)	8.311	(18.197)
	<b>stan na 31.03.2021</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>	<b>stan na 31.03.2021</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>
XIV. Aktywa obrotowe razem i aktywa przeznaczone do sprzedaży	3.680.000	3.363.000	789.649	728.742
XV. Aktywa trwale razem	20.527.000	20.937.000	4.404.652	4.536.925
XVI. Suma aktywów	24.207.000	24.300.000	5.194.301	5.265.667
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.890.000	7.637.000	1.049.289	1.654.893
XVIII. Zobowiązania długoterminowe razem	8.634.000	6.064.000	1.852.670	1.314.033
XIX. Kapitał własny razem	10.683.000	10.599.000	2.292.342	2.296.741
XX. Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	10.681.000	10.597.000	2.291.913	2.296.308
XXI. Kapitał zakładowy	3.937.000	3.937.000	844.795	853.125
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
	<b>1 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31</b>	<b>1 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31</b>	<b>1 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31</b>	<b>1 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31</b>
I. Przychody	2.632.000	2.575.000	575.665	585.720
II. Zysk z działalności operacyjnej	119.000	79.000	26.027	17.970
III. Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	55.000	(51.000)	12.029	(11.601)
IV. Zysk/(strata) netto	44.000	(44.000)	9.624	(10.008)
V. Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych/euro)	0,03	(0,03)	0,01	(0,01)
VI. Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312
VII. Całkowite dochody/(straty) ogółem	96.000	(92.000)	20.997	(20.927)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	861.000	657.000	188.316	149.444
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(582.000)	(674.000)	(127.294)	(153.311)
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(252.000)	(38.000)	(55.117)	(8.644)
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	27.000	(55.000)	5.905	(12.511)
	<b>stan na 31.03.2021</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>	<b>stan na 31.03.2021</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>
XII. Aktywa obrotowe razem i aktywa przeznaczone do sprzedaży	3.356.000	2.991.000	720.125	648.132
XIII. Aktywa trwale razem	20.502.000	20.913.000	4.399.288	4.531.724
XIV. Suma aktywów	23.858.000	23.904.000	5.119.413	5.179.856
XV. Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.701.000	7.399.000	1.008.733	1.603.320
XVI. Zobowiązania długoterminowe razem	8.535.000	5.972.000	1.831.427	1.294.097
XVII. Kapitał własny razem	10.622.000	10.533.000	2.279.253	2.282.439
XVIII. Kapitał zakładowy	3.937.000	3.937.000	844.795	853.125

**GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA**

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



21 kwietnia 2021 r.

## Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	8
2. Segment operacyjny i mierniki wyników	8
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	11
5. Przychody	12
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	13
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	13
8. Dług finansowy netto	15
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	15
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	16
11. Transakcje ze stronami powiązanymi	16
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	17

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

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

		<b>3 miesiące do 31 marca 2021</b>	<b>3 miesiące do 31 marca 2020</b> Przekształcone (patrz Nota 4)
	<b>Nota</b>		
<b>Przychody</b>	<b>5</b>	<b>2.918</b>	<b>2.804</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.630)	(1.550)
Koszty świadczeń pracowniczych		(379)	(405)
Pozostałe koszty operacyjne		(118)	(98)
Pozostałe przychody operacyjne		59	77
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(23)	(36)
Zyski/(straty) ze sprzedaży aktywów		(20)	10
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(115)	(106)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7	(576)	(608)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>116</b>	<b>88</b>
Przychody odsetkowe		8	9
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(13)	(16)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(46)	(60)
Koszty dyskonta		(8)	(23)
Straty z tytułu różnic kursowych		(7)	(42)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(66)</b>	<b>(132)</b>
Podatek dochodowy		(11)	6
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>39</b>	<b>(38)</b>
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom Orange Polska S.A.		39	(38)
Zysk/(strata) netto przypisana udziałom niedającym kontroli		-	-
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>0,03</b>	<b>(0,03)</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 4)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>39</b>	<b>(38)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	64	(59)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(12)	11
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>	<b>52</b>	<b>(48)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>91</b>	<b>(86)</b>
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	91	(86)
Całkowite dochody/(straty) ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli	-	-

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.285	2.285
Pozostałe wartości niematerialne		4.107	4.184
Środki trwałe	7	9.859	10.301
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.902	2.768
Należności handlowe	9	364	382
Aktywa kontraktowe		75	70
Koszty kontraktowe		112	106
Instrumenty pochodne	8,9	23	-
Pozostałe aktywa		25	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		775	800
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>20.527</b>	<b>20.937</b>
Zapasy		248	230
Należności handlowe	9	1.789	1.850
Aktywa kontraktowe		81	87
Koszty kontraktowe		375	368
Instrumenty pochodne	8,9	146	147
Pozostałe aktywa		156	240
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		125	83
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		396	358
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3.316</b>	<b>3.363</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	364	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>24.207</b>	<b>24.300</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(78)	(123)
Zyski zatrzymane		5.990	5.951
<b>Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.</b>		<b>10.681</b>	<b>10.597</b>
Udziały niedające kontroli		2	2
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10.683</b>	<b>10.599</b>
Zobowiązania handlowe	9	243	242
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.309	2.216
Pożyczki od jednostki powiązanej	8,9	4.936	2.406
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	2	2
Instrumenty pochodne	8,9	61	100
Rezerwy	10	648	657
Zobowiązania kontraktowe		335	338
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		56	53
Pozostałe zobowiązania		44	50
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>8.634</b>	<b>6.064</b>
Zobowiązania handlowe	9	2.017	2.236
Zobowiązania z tytułu leasingu		526	488
Pożyczki od jednostki powiązanej	8,9	886	3.584
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8	34	19
Instrumenty pochodne	8,9	29	32
Rezerwy	10	262	254
Zobowiązania kontraktowe		495	476
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		217	204
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17	18
Pozostałe zobowiązania		407	326
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4.890</b>	<b>7.637</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>24.207</b>	<b>24.300</b>

## 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 zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(89)</b>	<b>(62)</b>	<b>28</b>	<b>5.951</b>	<b>10.597</b>	<b>2</b>	<b>10.599</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	-	-	64	-	(12)	39	91	-	91
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(9)	-	2	-	(7)	-	(7)
<b>Saldo na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(34)</b>	<b>(62)</b>	<b>18</b>	<b>5.990</b>	<b>10.681</b>	<b>2</b>	<b>10.683</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(50)</b>	<b>(59)</b>	<b>20</b>	<b>5.875</b>	<b>10.555</b>	<b>2</b>	<b>10.557</b>
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (przekształcone, patrz Nota 4)	-	-	(59)	-	11	(38)	(86)	-	(86)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	3	-	-	-	3	-	3
<b>Saldo na dzień 31 marca 2020 roku (przekształcone)</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(106)</b>	<b>(59)</b>	<b>31</b>	<b>5.838</b>	<b>10.473</b>	<b>2</b>	<b>10.475</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

(w milionach złotych)

	<b>3 miesiące do 31 marca 2021</b>	<b>3 miesiące do 31 marca 2020</b> Przekształcone (patrz Nota 4)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk/(strata) netto	39	(38)
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej (Zyski)/straty ze sprzedaży aktywów	20	(10)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	691	714
Koszty finansowe, netto	66	132
Podatek dochodowy	11	(6)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących (Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	3	10
Zmiana kapitału obrotowego		
Zwiększenie stanu zapasów, brutto	(21)	(78)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	82	65
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	1	10
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	(13)	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(12)	(43)
Zwiększenie stanu zobowiązań kontraktowych	16	2
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	19	(44)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	73	(7)
Otrzymane odsetki	8	9
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(89)	(83)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	1	-
Podatek dochodowy zapłacony	(5)	(5)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>893</b>	<b>616</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(601)	(608)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	49	1
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(63)	(45)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	(2)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	24	15
Wpływy z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto	1	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(589)</b>	<b>(638)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(120)	(99)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(146)	41
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(266)</b>	<b>(58)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>38</b>	<b>(80)</b>
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	3
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	358	404
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>396</b>	<b>327</b>

## **Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**

### **1. Grupa Kapitałowa Orange Polska**

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Grupa Kapitałowa Orange Polska („Grupa”) składa się z Orange Polska i jej spółek zależnych. 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 łącza 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 Polsce, 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2020 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. Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, organicznych przepływów pieniężnych, wskaźnika eCapex (ang. 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.

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/stratami 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, sprzedażą i integracją działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnemu 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, sprzedażą i integracją działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk.

eCapex (ang. 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, pomniejszone o naliczone wpływy ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 4)
Przychody	2.918	2.804
EBITDAaL	709	673
Zysk/(strata) netto	39	(38)
Organiczne przepływy pieniężne	198	(78)
eCapex	445	343

  

	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 8)	5.349	5.549
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL	1,9	2,0

Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 4)
Zysk z działalności operacyjnej	116	88
Pomniejszenie o zyski/powiększenie o straty ze sprzedaży aktywów	20	(10)
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	576	608
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(13)	(16)
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	10	3
<b>EBITDAaL</b>	<b>709</b>	<b>673</b>

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 4)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	893	616
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(601)	(608)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	(2)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	24	15
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(120)	(99)
Korekta dotycząca płatności kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	1	-
<b>Organiczne przepływy pieniężne</b>	<b>198</b>	<b>(78)</b>

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	423	358
Pomniejszenie o naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów <sup>(1)</sup>	22	(15)
<b>eCapex</b>	<b>445</b>	<b>343</b>

<sup>(1)</sup> Naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów były ujemne za 3 miesiące zakończone 31 marca 2021 roku w wyniku zmiany szacowanej kwoty należnej zapłaty naliczonej w poprzednich okresach.

### 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 2020 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.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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 21 kwietnia 2021 roku.

Zmiany standardów i interpretacji w 2021 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

**4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości**

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 33 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

W drugim kwartale 2020 roku Grupa zmieniła politykę rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony. Zmiana wynikała z decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotyczącej okresu leasingu, wydanej w grudniu 2019 roku. 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 do 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 skonsolidowany rachunek zysków i strat, całkowite dochody ogółem oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku:

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2020		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
<b>Przychody</b>	<b>2.804</b>	-	<b>2.804</b>
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.574)	24	(1.550)
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(83)	(23)	(106)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>87</b>	<b>1</b>	<b>88</b>
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(12)	(4)	(16)
<b>Koszty finansowe, netto</b>	<b>(128)</b>	<b>(4)</b>	<b>(132)</b>
Podatek dochodowy	5	1	6
<b>Strata netto</b>	<b>(36)</b>	<b>(2)</b>	<b>(38)</b>
<b>Strata na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>(0,03)</b>	-	<b>(0,03)</b>
<b>Całkowite straty ogółem</b>	<b>(84)</b>	<b>(2)</b>	<b>(86)</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH:**

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2020		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
Strata netto	(36)	(2)	(38)
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	691	23	714
Koszty finansowe, netto	128	4	132
Podatek dochodowy	(5)	(1)	(6)
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(80)	(3)	(83)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>595</b>	<b>21</b>	<b>616</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(78)	(21)	(99)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(37)</b>	<b>(21)</b>	<b>(58)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>(80)</b>	<b>-</b>	<b>(80)</b>

**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, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną, (iii) przychody z projektów infrastrukturalnych oraz (iv) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)	3 miesiące do	3 miesiące do
	31 marca 2021	31 marca 2020
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>631</b>	<b>638</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>504</b>	<b>523</b>
Usługi wąskopasmowe	182	208
Usługi szerokopasmowe	214	211
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	108	104
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>477</b>	<b>419</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>343</b>	<b>306</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>250</b>	<b>233</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>598</b>	<b>601</b>
Hurtowe usługi komórkowe	353	349
Hurtowe usługi stacjonarne	157	171
Pozostałe	88	81
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>115</b>	<b>84</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.918</b>	<b>2.804</b>

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 i 2020 roku zawierają 21 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

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 jest dynamiczna, Polska oraz inne kraje doświadczają kolejnej fali pandemii COVID-19, ponownie wprowadzono pewne ograniczenia. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. PKB Polski zmniejszył się o 2,7% w 2020 roku i zgodnie z szacunkami spadł o 2,0% w pierwszym kwartale 2021 roku (w ujęciu rok do roku). Jednocześnie średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce może powrócić do niskiego jednocyfrowego wzrostu w 2021 roku, chociaż tempo ożywienia gospodarczego jest obecnie bardzo niepewne.



Od początku pandemii COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 roku Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Grupy. W ocenie Grupy, jej podstawowa działalność 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 przychodów i zysków Grupy pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów. Pomimo wielu obowiązujących ograniczeń sieć dystrybucyjna Grupy pozostaje otwarta.

Grupa oceniła, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2021 roku takie przesłanki nie wystąpiły. W związku z tym nie przeprowadzono testu na utratę wartości na ten dzień.

W 2021 roku Grupa dokonała ponownej oceny wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności. W jej wyniku w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa nie rozpoznała dodatkowych kosztów z tytułu utraty wartości należności handlowych.

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.

#### Pozostałe zdarzenia

Na dzień 31 marca 2021 roku Orange Polska przeklasyfikowała 364 miliony złotych ze środków trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Są to aktywa sieciowe, które zostaną wniesione lub oddane w leasing finansowy spółce Światłowod Inwestycje Sp. z o.o., jednostce zależnej od OPL S.A. W dniu 11 kwietnia 2021 roku Orange Polska podpisała z Grupą APG (Acari Investments Holding B.V., spółką zależną APG) przedwstępną umowę, na mocy której Orange Polska sprzeda 50% udziałów w spółce Światłowod Inwestycje tworząc wspólne przedsięwzięcie, polegające na budowie infrastruktury światłowodowej oraz oferowaniu hurtowych usług dostępu (patrz również Nota 12). Orange Polska i Grupa APG obejmą po 50% udziałów, wspólnie kontrolując Światłowod Inwestycje. Udziały te będą prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycja wyceniana metodą praw własności oraz spółka Światłowod Inwestycje przestanie podlegać pełnej konsolidacji w momencie sprzedaży 50% udziałów w tej jednostce.

W wyniku corocznej weryfikacji szacowanych okresów użytkowania środków trwałych Grupa wydłużyła od 2021 roku szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 33 miliony złotych koszt amortyzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Grupa oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych w porównaniu do roku 2020.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 117 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku do 195 milionów złotych na dzień 31 marca 2021 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)	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Pożyczki od jednostki powiązanej	5.822	5.990
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36	21
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	(79)	(15)
<b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>	<b>5.779</b>	<b>5.996</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(396)	(358)
Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(34)	(89)
<b>Dług finansowy netto</b>	<b>5.349</b>	<b>5.549</b>

W dniu 29 stycznia 2021 roku Grupa oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku, która zrefinansuje umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych wygasającą w czerwcu 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły (160) milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2021 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 5.822 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2021 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,25% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,03% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z opisaną powyżej umową o pożyczkę zawartą w styczniu 2021 roku. Na dzień 31 marca 2021 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 7.550 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 45 milionów złotych.

## 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 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 79 milionów złotych i 15 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 212 milionów złotych i 211 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 14.1 i 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Grupę w technice wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych sklasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 24.1.

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 31 marca 2021 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 38 milionów złotych i 35 milionów złotych (47 milionów złotych i 45 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy

pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

## 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 30 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2020 roku.

Nie nastąpiły znaczące zmiany w sprawach ujawnionych odrębnie w Nocie 30, o której mowa powyżej.

Poza tymi sprawami, 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, lub żądania zapłaty z powodu naruszeń prawa, 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.

## 11. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2021 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 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.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**

**Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 marca 2021 roku**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>55</b>	<b>52</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	34
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	21	18
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b>	<b>(56)</b>	<b>(55)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(9)	(12)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(47)	(43)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(34)	(27)
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(44)</b>	<b>(50)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(14)	45
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(30)	(95)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>65</b>	<b>(100)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	65	(100)

(w milionach złotych)	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>Należności:</b>	<b>88</b>	<b>85</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	53	51
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	35	34
<b>Zobowiązania:</b>	<b>79</b>	<b>84</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	22	31
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	57	53
<b>Należności finansowe:</b>	<b>135</b>	<b>106</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	135	106
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>99</b>	<b>55</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	99	55
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>5.912</b>	<b>6.122</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	90	132
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	5.822	5.990

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 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 3,8 miliona złotych oraz 4,1 miliona złotych. Ponadto, Prezes Zarządu OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska od września 2020 roku. Koszty poniesione przez Grupę Orange Polska na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wyniosły 1,3 miliona złotych.

## 12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 11 kwietnia 2021 roku Orange Polska podpisała z Grupą APG (Acari Investments Holding B.V., spółką zależną APG) przedwstępną umowę, na mocy której Orange Polska sprzeda 50% udziałów w spółce Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. tworząc wspólne przedsięwzięcie, polegające na budowie infrastruktury światłowodowej oraz oferowaniu hurtowych usług dostępu. Orange Polska i Grupa APG obejmą po 50% udziałów, wspólnie kontrolując Światłowód Inwestycje. Udziały te będą prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycja wyceniana metodą praw własności oraz spółka Światłowód Inwestycje przestanie podlegać pełnej konsolidacji w momencie sprzedaży 50% udziałów w tej jednostce. Orange Polska będzie miała opcję dokupienia dodatkowego około 1% udziałów w Światłowód Inwestycje w latach 2027-2029 w celu uzyskania kontroli nad spółką.

Transakcja wycenia Światłowód Inwestycje na 2.748 milionów złotych (bez uwzględniania gotówki i długu). Orange Polska sprzeda Grupie APG 50% udziałów w Światłowód Inwestycje za łączną kwotę 1.374 miliony złotych, z czego 887 milionów złotych będzie płatne w momencie zamknięcia transakcji (z uwzględnieniem typowych rozliczeń). Pozostałe 487 milionów złotych będzie rozliczane w latach 2022-2026 i będzie uwarunkowane realizacją przez Grupę uzgodnionego harmonogramu budowy sieci. Transakcja przewiduje, że w latach 2023-2026 każdy z partnerów wniesie do spółki po około 300 milionów złotych kapitału.

Warunkiem realizacji umowy jest uzyskanie zgody właściwych organów do spraw konkurencji, a także wniesienie przez Orange Polska do Światłowód Inwestycje aktywów światłowodowych po potwierdzeniu przez właściwe organy kwalifikacji prawnej tej transakcji.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

Jacek Kunicki  
Członek 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

**ORANGE POLSKA S.A.**

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



21 kwietnia 2021 r.

## Spis treści

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Orange Polska S.A.	8
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	9
4. Przychody	10
5. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci w odniesieniu do srodroczonej dzialalnosci Spolki	11
6. Zdarzenia wplywajace na aktywa, zobowiazania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	11
7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiazanych	12
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	13
9. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	13
10. Transakcje ze stronami powiazanymi	14
11. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	16

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

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

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 3)
<b>Przychody</b>	<b>4</b>	<b>2.632</b>	<b>2.575</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.395)	(1.361)
Koszty świadczeń pracowniczych		(342)	(380)
Pozostałe koszty operacyjne		(119)	(99)
Pozostałe przychody operacyjne		68	77
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(22)	(34)
Zyski/(straty) ze sprzedaży aktywów		(20)	10
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(111)	(103)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6	(572)	(606)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>119</b>	<b>79</b>
Przychody odsetkowe		8	10
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(13)	(16)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(45)	(59)
Koszty dyskonta		(8)	(23)
Straty z tytułu różnic kursowych		(6)	(42)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(64)</b>	<b>(130)</b>
Podatek dochodowy		(11)	7
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>44</b>	<b>(44)</b>
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>0,03</b>	<b>(0,03)</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312



**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020 Przekształcone (patrz Nota 3)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>44</b>	<b>(44)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	64	(59)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(12)	11
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>	<b>52</b>	<b>(48)</b>
<b>Całkowite dochody/(straty) ogółem</b>	<b>96</b>	<b>(92)</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		4.009	4.079
Środki trwałe	6	9.943	10.397
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.862	2.727
Inwestycje w jednostki zależne		334	334
Należności handlowe	8	333	351
Aktywa kontraktowe		75	70
Koszty kontraktowe		101	96
Pożyczki do jednostek powiązanych		60	60
Instrumenty pochodne	7,8	23	-
Pozostałe aktywa		23	38
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		725	747
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>20.502</b>	<b>20.913</b>
Zapasy		195	184
Należności handlowe	8	1.608	1.627
Aktywa kontraktowe		81	87
Koszty kontraktowe		368	362
Pożyczki do jednostek powiązanych		115	115
Instrumenty pochodne	7,8	146	147
Pozostałe aktywa		88	139
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		65	31
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		326	299
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2.992</b>	<b>2.991</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	364	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>23.858</b>	<b>23.904</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(77)	(122)
Zyski zatrzymane		5.930	5.886
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10.622</b>	<b>10.533</b>
Zobowiązania handlowe	8	243	242
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.279	2.188
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,8	4.936	2.406
Instrumenty pochodne	7,8	61	100
Rezerwy	9	630	639
Zobowiązania kontraktowe		310	315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		50	51
Pozostałe zobowiązania		26	31
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>8.535</b>	<b>5.972</b>
Zobowiązania handlowe	8	1.849	2.014
Zobowiązania z tytułu leasingu		514	475
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,8	1.011	3.682
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1	4
Instrumenty pochodne	7,8	29	32
Rezerwy	9	256	248
Zobowiązania kontraktowe		453	449
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		176	166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16	16
Pozostałe zobowiązania		396	313
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4.701</b>	<b>7.399</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>23.858</b>	<b>23.904</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 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(89)</b>	<b>(62)</b>	<b>29</b>	<b>5.886</b>	<b>10.533</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	-	-	64	-	(12)	44	96
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(9)	-	2	-	(7)
<b>Saldo na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(34)</b>	<b>(62)</b>	<b>19</b>	<b>5.930</b>	<b>10.622</b>
<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>5.809</b>	<b>10.490</b>
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (przekształcone, patrz Nota 3)	-	-	(59)	-	11	(44)	(92)
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	3	-	-	-	3
<b>Saldo na dzień 31 marca 2020 roku (przekształcone)</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(106)</b>	<b>(59)</b>	<b>32</b>	<b>5.766</b>	<b>10.402</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(w milionach złotych)

	<b>3 miesiące do 31 marca 2021</b>	<b>3 miesiące do 31 marca 2020</b> Przekształcone (patrz Nota 3)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk/(strata) netto	44	(44)
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej (Zyski)/straty ze sprzedaży aktywów	20	(10)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	683	709
Koszty finansowe, netto	64	130
Podatek dochodowy	11	(7)
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących (Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	2 3	9 (12)
Zmiana kapitału obrotowego		
Zwiększenie stanu zapasów, brutto	(14)	(45)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	41	81
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	1	10
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych	(11)	2
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	43	(49)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	(1)	1
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(12)	(43)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	67	(2)
Otrzymane odsetki	8	10
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(89)	(83)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	1	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>861</b>	<b>657</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(594)	(604)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	49	1
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(63)	(45)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	(2)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	24	15
Wpływy/(wypływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	1	(39)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(582)</b>	<b>(674)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(116)	(96)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(136)	58
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(252)</b>	<b>(38)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>27</b>	<b>(55)</b>
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	3
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	299	343
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>326</b>	<b>291</b>

## Noty do Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

### 1. Orange Polska S.A.

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Akcje Orange Polska są notowane na 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 Polsce, 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 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 2020 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.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 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 21 kwietnia 2021 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2021 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

**3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości**

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 32 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

W drugim kwartale 2020 roku Spółka zmieniła politykę rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony. Zmiana wynikała z decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotyczącej okresu leasingu, wydanej w grudniu 2019 roku. 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 do 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 rachunek zysków i strat, całkowite dochody ogółem oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku:

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2020		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
<b>Przychody</b>	<b>2.575</b>	-	<b>2.575</b>
Koszty zakupów zewnętrznych	(1.385)	24	(1.361)
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(80)	(23)	(103)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>78</b>	<b>1</b>	<b>79</b>
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(12)	(4)	(16)
<b>Koszty finansowe, netto</b>	<b>(126)</b>	<b>(4)</b>	<b>(130)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(42)</b>	<b>(2)</b>	<b>(44)</b>
<b>Strata na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>(0,03)</b>	-	<b>(0,03)</b>
<b>Całkowite straty ogółem</b>	<b>(90)</b>	<b>(2)</b>	<b>(92)</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH:**

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2020		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
Strata netto	(42)	(2)	(44)
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	686	23	709
Koszty finansowe, netto	126	4	130
Podatek dochodowy	(6)	(1)	(7)
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(80)	(3)	(83)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>636</b>	<b>21</b>	<b>657</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(75)	(21)	(96)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(17)</b>	<b>(21)</b>	<b>(38)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>(55)</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>

**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, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną oraz (iii) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>630</b>	<b>637</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>504</b>	<b>523</b>
Usługi wąskopasmowe	182	208
Usługi szerokopasmowe	214	211
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	108	104
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>477</b>	<b>419</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>343</b>	<b>306</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>51</b>	<b>49</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>598</b>	<b>601</b>
Hurtowe usługi komórkowe	353	349
Hurtowe usługi stacjonarne	157	171
Pozostałe	88	81
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>29</b>	<b>40</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.632</b>	<b>2.575</b>

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 i 2020 roku zawierają 24 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

## 5. Objaśnienia 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

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 jest dynamiczna, Polska oraz inne kraje doświadczają kolejnej fali pandemii COVID-19, ponownie wprowadzono pewne ograniczenia. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. PKB Polski zmniejszył się o 2,7% w 2020 roku i zgodnie z szacunkami spadł o 2,0% w pierwszym kwartale 2021 roku (w ujęciu rok do roku). Jednocześnie średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce może powrócić do niskiego jednocyfrowego wzrostu w 2021 roku, chociaż tempo ożywienia gospodarczego jest obecnie bardzo niepewne.

Od początku pandemii COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 roku Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Spółki. W ocenie Spółki, jej podstawowa działalność 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 przychodów i zysków Spółki pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów. Pomimo wielu obowiązujących ograniczeń sieć dystrybucyjna Spółki pozostaje otwarta.

Spółka oceniła, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2021 roku takie przesłanki nie wystąpiły. W związku z tym nie przeprowadzono testu na utratę wartości na ten dzień.

W 2021 roku Spółka dokonała ponownej oceny wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności. W jej wyniku w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowych kosztów z tytułu utraty wartości należności handlowych.

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.

#### Pozostałe zdarzenia

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka przeklasyfikowała 364 miliony złotych ze środków trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Są to aktywa sieciowe, które zostaną wniesione lub oddane w leasing finansowy spółce Światłowod Inwestycje Sp. z o.o., jednostce zależnej od Orange Polska S.A. (patrz również Nota 11).

W wyniku corocznej weryfikacji szacowanych okresów użytkowania środków trwałych Spółka wydłużyła od 2021 roku szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 33 miliony złotych koszt amortyzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych w porównaniu do roku 2020.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 106 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku do 181 milionów złotych na dzień 31 marca 2021 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 dniu 29 stycznia 2021 roku Spółka oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku, która zrefinansuje umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych wygasającą w czerwcu 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły (160) milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2021 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 5.947 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2021 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wyniosło 1,22% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 2,97% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z opisaną powyżej umową o pożyczkę zawartą w styczniu 2021 roku. Na dzień 31 marca 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 7.550 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 45 milionów złotych.

## 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 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 79 milionów złotych i 15 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 212 milionów złotych i 211 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 13.1 i 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane źródłowe wykorzystywane przez Spółkę w technice 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 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 31 marca 2021 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 38 milionów złotych i 35 milionów złotych (47 milionów złotych i 45 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 29 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2020 roku.

Nie nastąpiły znaczące zmiany w sprawach ujawnionych odrębnie w Nocie 29, o której mowa powyżej.

Poza tymi sprawami, 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, lub żądania zapłaty z powodu naruszeń prawa, które mogą skutkować wpływem 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 wpływami 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.

## 10. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2021 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 odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Należności finansowe od jednostek zależnych wynikają z pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. 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. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

(w milionach złotych)	3 miesiące do 31 marca 2021	3 miesiące do 31 marca 2020
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>85</b>	<b>80</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	31	28
Grupa Orange	54	52
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	34	34
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	20	18
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b>	<b>(135)</b>	<b>(119)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(79)	(64)
Grupa Orange	(56)	(55)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(9)	(12)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(47)	(43)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(34)	(27)
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	1	1
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(44)</b>	<b>(50)</b>
Grupa Orange	(44)	(50)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(14)	45
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(30)	(95)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>65</b>	<b>(100)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	65	(100)

(w milionach złotych)	Na dzień 31 marca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>Należności i koszty kontraktowe:</b>	<b>129</b>	<b>118</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	41	33
Grupa Orange	88	85
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	53	51
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	35	34
<b>Zobowiązania:</b>	<b>168</b>	<b>182</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	89	98
Grupa Orange	79	84
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	22	31
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	57	53
<b>Należności finansowe:</b>	<b>310</b>	<b>281</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	175	175
Orange S.A. (jednostka dominująca)	135	106
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>99</b>	<b>55</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	99	55
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>6.037</b>	<b>6.220</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	125	98
Grupa Orange	5.912	6.122
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	90	132
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	5.822	5.990
<b>Udzielone gwarancje:</b>	<b>125</b>	<b>113</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	125	113

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 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 3,8 miliona złotych oraz 4,1 miliona złotych. Ponadto, Prezes Zarządu

OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska od września 2020 roku. Koszty poniesione przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku wyniosły 1,3 miliona złotych.

## 11. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 11 kwietnia 2021 roku Orange Polska podpisała z Grupą APG (Acari Investments Holding B.V., spółką zależną APG) przedwstępną umowę, na mocy której Orange Polska sprzeda 50% udziałów w spółce Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. tworząc wspólne przedsięwzięcie, polegające na budowie infrastruktury światłowodowej oraz oferowaniu hurtowych usług dostępu. Orange Polska i Grupa APG obejmą po 50% udziałów, wspólnie kontrolując Światłowód Inwestycje. Udziały te będą prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycja wyceniana według kosztu. Orange Polska będzie miała opcję dokupienia dodatkowego około 1% udziałów w Światłowód Inwestycje w latach 2027-2029 w celu uzyskania kontroli nad spółką.

Transakcja wycenia Światłowód Inwestycje na 2.748 milionów złotych (bez uwzględniania gotówki i długu). Orange Polska sprzeda Grupie APG 50% udziałów w Światłowód Inwestycje za łączną kwotę 1.374 miliony złotych, z czego 887 milionów złotych będzie płatne w momencie zamknięcia transakcji (z uwzględnieniem typowych rozliczeń). Pozostałe 487 milionów złotych będzie rozliczane w latach 2022-2026 i będzie uwarunkowane realizacją przez Orange Polska uzgodnionego harmonogramu budowy sieci. Transakcja przewiduje, że w latach 2023-2026 każdy z partnerów wnieśnie do spółki po około 300 milionów złotych kapitału.

Warunkiem realizacji umowy jest uzyskanie zgody właściwych organów do spraw konkurencji, a także wniesienie przez Orange Polska do Światłowód Inwestycje aktywów światłowodowych po potwierdzeniu przez właściwe organy kwalifikacji prawnej tej transakcji.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz

Prezes Zarządu

Jacek Kunicki

Członek 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

Zgodnie z Art. 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. z 2018 roku, poz. 757 („Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku”), Zarząd Orange Polska S.A. („OPL S.A.”, „Spółka”) przekazuje następujące informacje:

**I. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A. na dzień opublikowania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego**

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki na dzień 21 kwietnia 2021 roku, tj. na dzień przekazania raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku jest taka sama jak na dzień 17 lutego 2021 roku, tj. na dzień przekazania raportu rocznego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A.	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w złotych)	Udział w kapitale zakładowym
Orange S.A.	664.999.999	664.999.999	50,67 %	1.994.999.997	50,67 %
Pozostali akcjonariusze	647.357.480	647.357.480	49,33 %	1.942.072.440	49,33 %
<b>RAZEM</b>	<b>1.312.357.479</b>	<b>1.312.357.479</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.937.072.437</b>	<b>100,00 %</b>

**II. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji OPL S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące OPL S.A., zgodnie z posiadanymi przez OPL S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego**

Na dzień 21 kwietnia 2021 roku oraz 17 lutego 2021 roku pani Jolanta Dudek, Członek Zarządu OPL S.A., była w posiadaniu 8.474 akcji Orange Polska S.A.

Na dzień 21 kwietnia 2021 roku oraz 17 lutego 2021 roku pan Piotr Jaworski, Członek Zarządu OPL S.A., był w posiadaniu 673 akcji Orange Polska S.A.

Na dzień 21 kwietnia 2021 roku oraz 17 lutego 2021 roku pan Maciej Nowohoński, Członek Zarządu OPL S.A., był w posiadaniu 25.000 akcji Orange Polska S.A.

Żadna z pozostałych osób zarządzających lub nadzorujących OPL S.A. nie była w posiadaniu akcji Spółki.

**III. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość byłaby znacząca.

**IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres**

Zgodnie z raportem bieżącym 3/2021 opublikowanym w dniu 17 lutego 2021 roku, Grupa prognozuje w 2021 roku niski jednocyfrowy wzrost wskaźnika EBITDAaL w porównaniu do 2020 roku. Biorąc pod uwagę wyniki osiągnięte w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Zarząd Orange Polska S.A. podtrzymuje swoją prognozę. Jednakże, Zarząd będzie ściśle monitorować sytuację i na bieżąco dokonywać oceny wpływu pandemii COVID-19 na wyniki Grupy.



## V. Czynniki, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na osiągnięcie przez Grupę wynik i w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, które w opinii Zarządu mają lub w niedalekiej przyszłości mogą mieć wpływ na działalność Grupy, zostały opisane w sekcji 4 rozdziału II Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w 2020 roku, jak również w raporcie bieżącym nr 4/2021 opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2021 roku, dotyczącym utworzenia 50/50% joint venture z Grupą APG w celu budowy sieci światłowodowej. Ponadto, szczegółowy opis głównych czynników ryzyka mogących wpływać na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy został zawarty w rozdziale IV powyższego Sprawozdania.

## VI. Kursy walutowe

W celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, użyto średnich kursów NBP obowiązujących dla euro w tych dniach. Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 i 2020 roku przeliczono według kursów będących średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni każdego z 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 i 2020 roku.

Kursy walutowe użyte w celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

1 EUR	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,6603 PLN	4,6148 PLN	Nie dotyczy
Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,5721 PLN	Nie dotyczy	4,3963 PLN



Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

[Empty signature box for Julien Ducarroz]

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

[Empty signature box for Jacek Kunicki]

Jacek Kunicki  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Bożena Leśniewska]

Bożena Leśniewska  
Wiceprezes Zarządu

[Empty signature box for Witold Drożdż]

Witold Drożdż  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Jolanta Dudek]

Jolanta Dudek  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Piotr Jaworski]

Piotr Jaworski  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Jacek Kowalski]

Jacek Kowalski  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Maciej Nowohoński]

Maciej Nowohoński  
Członek Zarządu